Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile

Estados Financieros Trimestrales
Bancos

Marzo 2013

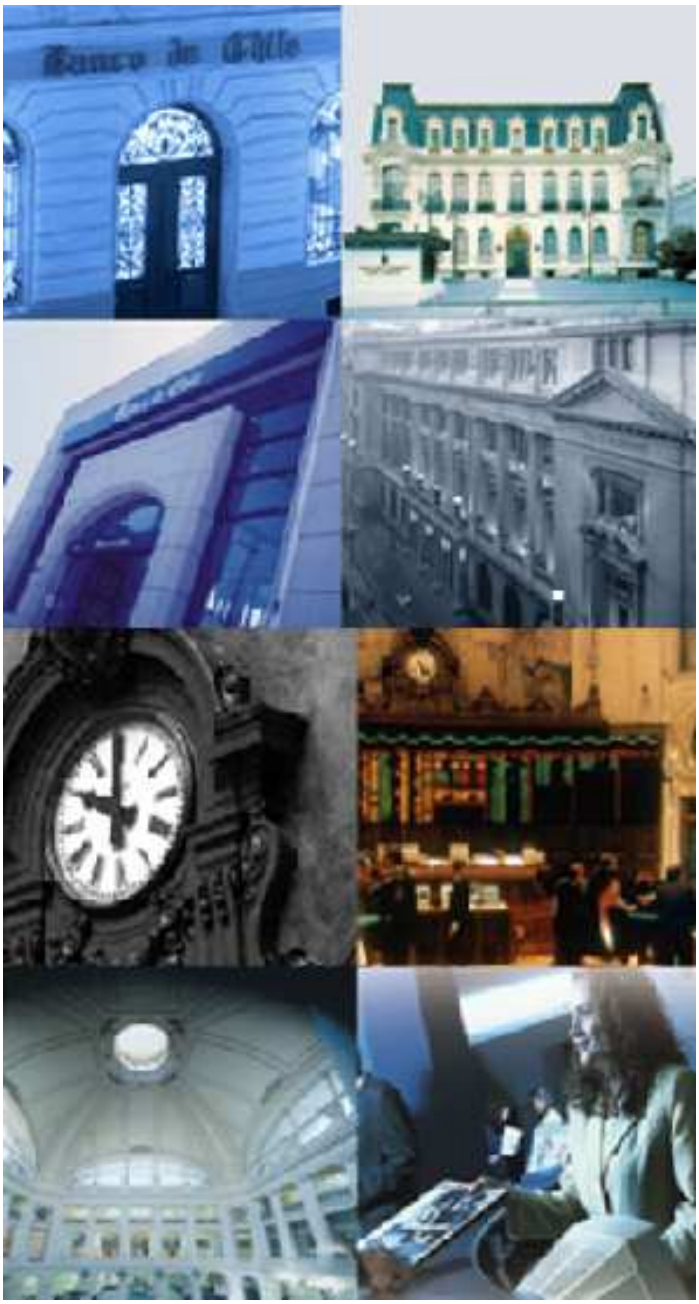
Estados Financieros Trimestrales – Bancos, Marzo 2013 es una publicación digital del sitio web de SBIF (www.sbif.cl) que contiene la información entregada por los bancos supervisados por este Organismo, cumpliendo lo establecido en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables de esta Superintendencia.

Forma de uso:
Abriendo este archivo en Adobe Acrobat PDF, siga el enlace de la entidad de la que desea obtener información.

Santiago, 17 de mayo de 2013

Derechos de Autor de esta Publicación

Banco de Chile



BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

por los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

CONTENIDO

I. Estados de Situación Financiera Consolidados
II. Estados del Resultado Consolidados del Período
III. Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período
IV. Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
V. Estados de Flujo de Efectivo Consolidados
VI. Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$	=	Millones de pesos chilenos
MUS$	=	Miles de dólares estadounidenses
UF o CLF	=	Unidades de fomento
$ o CLP	=	Pesos chilenos
US$ o USD	=	Dólares estadounidenses
JPY	=	Yen japonés
EUR	=	Euro
MXN	=	Pesos mexicanos
HKD	=	Dólares hong kong
PEN	=	Nuevo sol peruano

NIIF – IFRS	=	Normas internacionales de información financiera (IFRS en inglés)
NIC	=	Normas internacionales de contabilidad
RAN	=	Recopilación actualizada de normas de la SBIF
CINIIF – IFRIC	=	Interpretaciones de la NIIF
SIC	=	Comité de interpretaciones de la NIIF

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 4
Estados del Resultado Consolidados del Período 5
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período 6
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados 7
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 8
1. Antecedentes de la Institución: 9
2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información: 9
3. Pronunciamientos Contables Recientes: 12
4. Cambios Contables: 15
5. Hechos Relevantes: 15
6. Segmentos de Negocios: 18
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 21
8. Instrumentos para Negociación: 22
9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores: 23
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables: 26
11. Adeudado por Bancos: 31
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: 32
13. Instrumentos de Inversión: 36
14. Inversiones en Sociedades: 38
15. Intangibles: 40
16. Activo Fijo 43
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos: 45
18. Otros Activos: 48
19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: 49
20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: 49
21. Obligaciones con Bancos: 50
22. Instrumentos de Deuda Emitidos: 52
23. Otras Obligaciones Financieras: 55
24. Provisiones: 55
25. Otros Pasivos: 59
26. Contingencias y Compromisos: 60
27. Patrimonio: 64
28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: 68
29. Ingresos y Gastos por Comisiones: 70
30. Resultados de Operaciones Financieras: 71
31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: 71
32. Provisiones por Riesgo de Crédito: 72
33. Remuneraciones y Gastos del Personal: 73
34. Gastos de Administración: 74
35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: 75
36. Otros Ingresos Operacionales: 76
37. Otros Gastos Operacionales: 77
38. Operaciones con Partes Relacionadas: 78
39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros: 83
40. Vencimiento de Activos y Pasivos: 92
41. Hechos Posteriores: 94

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

	Notas	31 de Marzo 2013 MM$	31 de Diciembre 2012 MM$	31 de Marzo 2012 MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	7	629.627	684.925	996.023
Operaciones con liquidación en curso	7	478.296	396.611	546.454
Instrumentos para negociación	8	328.921	192.724	346.338
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	44.816	35.100	40.050
Contratos de derivados financieros	10	334.163	329.497	375.169
Adeudado por bancos	11	966.762	1.343.322	299.377
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	18.762.438	18.334.330	17.357.290
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	1.602.820	1.264.440	1.359.057
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—	—
Inversiones en sociedades	14	14.247	13.933	15.880
Intangibles	15	33.019	34.290	35.216
Activo fijo	16	203.495	205.189	209.188
Impuestos corrientes	17	3.153	2.684	2.197
Impuestos diferidos	17	124.618	127.143	112.394
Otros activos	18	299.371	296.878	261.008
TOTAL ACTIVOS		**23.825.746**	**23.261.066**	**21.955.641**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	5.455.183	5.470.971	5.155.775
Operaciones con liquidación en curso	7	317.569	159.218	349.718
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	329.557	226.396	301.456
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	9.831.738	9.612.950	9.140.305
Contratos de derivados financieros	10	367.884	380.322	393.669
Obligaciones con bancos	21	1.184.869	1.108.681	1.698.913
Instrumentos de deuda emitidos	22	3.462.679	3.273.933	2.499.397
Otras obligaciones financieras	23	150.245	162.123	146.950
Impuestos corrientes	17	26.455	25.880	7.442
Impuestos diferidos	17	31.656	27.630	23.722
Provisiones	24	270.370	504.837	258.396
Otros pasivos	25	252.459	301.066	213.311
TOTAL PASIVOS		**21.680.664**	**21.254.007**	**20.189.054**
PATRIMONIO	27			
De los propietarios del banco:				
Capital		1.849.433	1.629.078	1.509.994
Reservas		213.767	177.574	177.574
Cuentas de valoración		24.690	18.935	12.883
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.379	16.379	16.379
Utilidad del período		121.470	465.850	121.161
Menos:				
Provisión para dividendos mínimos		(80.658)	(300.759)	(71.405)
Subtotal		2.145.081	2.007.057	1.766.586
Interés no controlador		1	2	1
TOTAL PATRIMONIO		**2.145.082**	**2.007.059**	**1.766.587**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**23.825.746**	**23.261.066**	**21.955.641**

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DEL RESULTADO CONSOLIDADOS DEL PERÍODO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de

	Notas	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	28	397.542	434.426
Gastos por intereses y reajustes	28	(153.082)	(190.071)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**244.460**	**244.355**
Ingresos por comisiones	29	94.356	91.301
Gastos por comisiones	29	(17.388)	(16.035)
Ingreso neto por comisiones		**76.968**	**75.266**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	30	4.870	(1.779)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	31	9.960	12.241
Otros ingresos operacionales	36	7.892	7.637
Total ingresos operacionales		**344.150**	**337.720**
Provisiones por riesgo de crédito	32	(49.843)	(46.950)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**294.307**	**290.770**
Remuneraciones y gastos del personal	33	(77.932)	(75.204)
Gastos de administración	34	(59.299)	(57.525)
Depreciaciones y amortizaciones	35	(7.201)	(7.720)
Deterioros	35	(5)	—
Otros gastos operacionales	37	(10.151)	(14.901)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(154.588)**	**(155.350)**
RESULTADO OPERACIONAL		**139.719**	**135.420**
Resultado por inversiones en sociedades	14	608	590
Resultado antes de impuesto a la renta		**140.327**	**136.010**
Impuesto a la renta	17	(18.857)	(14.849)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**121.470**	**121.161**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		121.470	121.161
Interés no controlador		—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica	27	1,33	1,38
Utilidad diluida	27	1,33	1,38

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de

	Notas	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**121.470**	**121.161**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	7.751	17.436
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(542)	772
Ajuste acumulado por diferencia de conversión		(12)	(45)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**7.197**	**18.163**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	17	(1.442)	(3.118)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**5.755**	**15.045**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		—	—
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**5.755**	**15.045**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**127.225**	**136.206**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		**127.225**	**136.206**
Interés no controlador		—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica		1,39	1,55
Utilidad diluida		1,39	1,55

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012

			Reservas		Cuentas de Valoración			Utilidades Retenidas					
	Nota	Capital Pagado MM$	Otras reservas no provenientes de utilidades MM$	Reservas provenientes de utilidades MM$	Ajuste de inversiones disponibles para la venta MM$	Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja MM$	Ajuste acumulado por diferencia de conversión MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidad (Pérdida) del período MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Total patrimonio de los propietarios del Banco MM$	Interés no controlador MM$	Total patrimonio MM$
Saldos al 31.12.2011		1.436.083	32.256	87.226	(1.644)	(395)	(36)	16.379	428.805	(259.501)	1.739.173	2	1.739.175
Capitalización de utilidades	27	73.911	—	—	—	—	—	—	(73.911)	—	—	—	—
Retención (liberación) de utilidades según estatutos	27	—	—	58.092	—	—	—	—	(58.092)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(296.802)	259.501	(37.301)	(1)	(37.302)
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	(45)	—	—	—	(45)	—	(45)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	633	—	—	—	—	633	—	633
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	14.370	—	—	—	—	—	14.370	—	14.370
Utilidad del período 2012		—	—	—	—	—	—	—	121.161	—	121.161	—	121.161
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(71.405)	(71.405)	—	(71.405)
Saldos al 31.03.2012		**1.509.994**	**32.256**	**145.318**	**12.726**	**238**	**(81)**	**16.379**	**121.161**	**(71.405)**	**1.766.586**	**1**	**1.766.587**
Otros resultados integrales:													
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	(13)	—	—	—	(13)	—	(13)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	796		—	—	—	796	—	796
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	5.269	—	—	—	—	—	5.269	—	5.269
Suscripción y pago de acciones		119.084	—	—	—	—	—	—	—	—	119.084	—	119.084
Utilidad del período 2012		—	—	—	—	—	—	—	344.689	—	344.689	1	344.690
Provisión para dividendos mínimos		—	—	—	—	—	—	—	—	(229.354)	(229.354)	—	(229.354)
Saldos al 31.12.2012		**1.629.078**	**32.256**	**145.318**	**17.995**	**1.034**	**(94)**	**16.379**	**465.850**	**(300.759)**	**2.007.057**	**2**	**2.007.059**
Capitalización de utilidades	27	86.202	—	—	—	—	—	—	(86.202)	—	—	—	—
Retención (liberación) de utilidades según estatutos	27	—	—	36.193	—	—	—	—	(36.193)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(343.455)	300.759	(42.696)	(1)	(42.697)
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	(12)	—	—	—	(12)	—	(12)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(433)	—	—	—	—	(433)	—	(433)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	6.200	—	—	—	—	—	6.200	—	6.200
Suscripción y pago de acciones		134.153	—	—	—	—	—	—	—	—	134.153	—	134.153
Utilidad del período 2013		—	—	—	—	—	—	—	121.470	—	121.470	—	121.470
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(80.658)	(80.658)	—	(80.658)
Saldos al 31.03.2013		**1.849.433**	**32.256**	**181.511**	**24.195**	**601**	**(106)**	**16.379**	**121.470**	**(80.658)**	**2.145.081**	**1**	**2.145.082**

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		121.470	121.161
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	35	7.201	7.720
Deterioros	35	5	—
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	32	57.140	55.157
Provisión de créditos contingentes	32	1.561	750
Ajuste valor razonable de instrumentos para negociación		(346)	1.378
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	14	(608)	(590)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	36	(1.777)	(1.695)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos		(160)	(57)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(80.504)	(117.648)
Castigos de activos recibidos en pago	37	388	254
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(1.686)	(389)
Variación tipo de cambio de activos y pasivos		11.400	(43.543)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		24.562	3.875
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		376.721	349.072
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(484.889)	(375.193)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		(118.379)	(76.249)
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos	17	6.551	4.397
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(15.796)	260.467
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		109.187	56.037
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		196.836	(166.389)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.885	2.228
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		210.762	80.743
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(150.906)	114.873
Compras de activos fijos	16	(3.358)	(6.339)
Ventas de activos fijos		416	73
Adquisición de intangibles	15	(1.040)	(2.300)
Adquisición de inversiones en sociedades	14	—	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades con influencia significativa	14	—	—
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		(154.888)	106.307
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de letras de crédito		—	—
Rescate de letras de crédito		(5.785)	(7.497)
Emisión de bonos	22	374.323	109.811
Rescate de bonos		(188.958)	(26.038)
Suscripción y pago de acciones	27	134.153	—
Dividendos pagados	27	(343.455)	(296.802)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(85.528)	234.001
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(10.708)	(36.652)
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		—	(22.793)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		—	—
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(3)	(8)
Préstamos obtenidos del exterior		252.109	63.492
Pago de préstamos del exterior		(90.468)	(189.716)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		53	249
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(1.248)	(1.355)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		34.485	(173.308)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		90.359	13.742
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		(5.935)	(26.875)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.236.324	1.429.908
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	7	1.320.748	1.416.775

	2013 MM$	2012 MM$
Flujo de Efectivo Operacional de Intereses:		
Intereses y reajustes percibidos	396.318	385.864
Intereses y reajustes pagados	(127.296)	(137.634)

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

1. Antecedentes de la Institución:

El Banco de Chile se encuentra autorizado para operar como un banco comercial desde el 17 de septiembre de 1996, siendo, de conformidad con lo preceptuado en el artículo 25 de la Ley 19.396, el continuador legal del Banco de Chile resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, del Banco Agrícola y del Banco de Valparaíso, que fuera constituido por escritura pública de fecha 28 de octubre de 1893, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Eduardo Reyes Lavalle, autorizado por Decreto Supremo de 28 de noviembre de 1893.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"). Desde el año 2001 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica ("SEC"), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange ("NYSE")), a través de un programa de American Depository Receipt ("ADR"), las que se encuentran también listadas en la Bolsa de Londres y en la Bolsa de Madrid a través del mercado de valores latinoamericanos "LATIBEX".

El Banco de Chile ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a grandes corporaciones. Los servicios son administrados en las áreas de corporaciones y grandes empresas, de medianas y pequeñas empresas y banca de personas y de consumo. Adicionalmente, el Banco ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería, además de los ofrecidos por las filiales que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos y de inversión, factoring, corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera y securitización.

El domicilio legal del Banco de Chile es Paseo Ahumada 251, Santiago de Chile y su página Web es www.bancochile.cl.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información:

(a) Disposiciones Legales:

La Ley General de Bancos en su Artículo 15, faculta a la SBIF para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la Superintendencia en el Compendio de Normas Contables 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las normas internacionales de información financiera ("NIIF" o "IFRS" por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

(b) Bases de Preparación:

(b.1) Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2013 han sido preparados de acuerdo con lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad N°34 ("NIC 34") Información Financiera Intermedia.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara principalmente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período de tres meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales del Banco de Chile, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012.

(b.2) A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación directa e indirecta y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Marzo 2013 %	Marzo 2012 %	Marzo 2013 %	Marzo 2012 %	Marzo 2013 %	Marzo 2012 %
44.000.213-7	Banchile Trade Services Limited	Hong Kong	US$	100,00	100,00	—	—	100,00	100,00
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.894.740-0	Banchile Factoring S.A.	Chile	$	99,75	99,75	0,25	0,25	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	$	99,70	99,70	0,30	0,30	100,00	100,00
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.510.950-1	Promarket S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

(c) Uso de Estimaciones y Juicios:

La preparación de los estados financieros consolidados requiere 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. Estas estimaciones realizadas se refieren a:

1. Valoración del goodwill (Nota N° 15);
2. Vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas N° 15 y N°16);
3. Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota N° 17);
4. Provisiones (Nota N° 24);
5. Compromisos y contingencias (Nota N° 26);
6. Provisión por riesgo de crédito (Nota N° 32);
7. Pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota N° 35);
8. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N° 39).

Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2013 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2012, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados.

(d) Comparación de la Información:

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2012 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2013.

(e) Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Transacciones del Período Intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco y sus filiales, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados correspondientes al período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2013.

(f) Importancia Relativa:

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período.

3. Pronunciamientos Contables Recientes:

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) que no han entrado en vigencia al 31 de marzo de 2013, según el siguiente detalle:

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

Las modificaciones, emitidas en diciembre de 2011, a la NIC 32 están destinadas a clarificar aspectos relacionados a la diversidad de aplicación de los requerimientos de neteo, tales como el significado del criterio "derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos", clarificación del criterio "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente" y de esta manera reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del ***1 de enero de 2014*** y su adopción anticipada es permitida.

De acuerdo a la evaluación efectuada y dadas las actuales normas legales sobre compensación vigentes en Chile, este cambio normativo no tiene impactos en los estados financieros consolidados de Banco de Chile y sus filiales.

NIIF 9 Instrumentos financieros. *Pasivos financieros*

Con fecha 28 de octubre de 2010, el IASB incorporó en la NIIF 9 el tratamiento contable de los ***pasivos financieros, manteniendo los criterios de clasificación y medición*** existentes en la NIC 39 para la totalidad de los pasivos con excepción de aquellos en que la entidad haya utilizado la opción de valor razonable. Las entidades cuyos pasivos sean valorizados mediante la opción de valor razonable deberán determinar el monto de las variaciones atribuibles al riesgo de crédito y registrarlas en el patrimonio si ellas no producen una asimetría contable.

Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del ***1 de enero de 2015***.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición

En noviembre de 2009, el IASB emitió la NIIF 9, "Instrumentos financieros", primer paso en su proyecto para reemplazar la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición". La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para clasificar y medir los activos financieros que están en el ámbito de aplicación de la NIC 39. Esta nueva regulación exige que todos los activos financieros se clasifiquen en función del modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y de las características de flujo de efectivo contractual del activo financiero. Un activo financiero se medirá por su costo amortizado si se cumplen dos criterios: (a) el objetivo del modelo de negocio es de mantener un activo financiero para recibir los flujos de efectivo contractuales, y (b) los flujos de efectivo contractuales representan pagos de capital e intereses. Si un activo financiero no cumple con las condiciones antes señaladas se medirá a su valor razonable. Adicionalmente, esta normativa permite que un activo financiero que cumple con los criterios para valorarlo a su costo amortizado se pueda designar a valor razonable con cambios en resultados bajo la opción del valor razonable, siempre que ello reduzca significativamente o elimine una asimetría contable. Asimismo, la NIIF 9 elimina el requisito de separar los derivados implícitos de los activos financieros anfitriones. Por tanto, requiere que un contrato híbrido se clasifique en su totalidad en costo amortizado o valor razonable.

La NIIF 9 requiere en forma obligatoria y prospectiva que la entidad efectúe reclasificaciones de los activos financieros cuando la entidad modifica el modelo de negocio.

Bajo la NIIF 9, todas las inversiones de renta variable se miden por su valor razonable. Sin embargo, la Administración tiene la opción de presentar directamente las variaciones del valor razonable en patrimonio en el rubro "Cuentas de valoración". Esta designación se encuentra disponible para el reconocimiento inicial de un instrumento y es irrevocable. Los resultados no realizados registrados en "Cuentas de valoración", provenientes de las variaciones de valor razonable no deberán ser incluidos en el estado de resultados.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del ***1 de enero 2015***, permitiendo su adopción con anterioridad a esta fecha. La NIIF 9 debe aplicarse de forma retroactiva, sin embargo, si se adopta antes del 1 de enero 2012, no necesita que se reformulen los períodos comparativos.

El Banco de Chile y sus filiales están evaluando el posible impacto de la adopción de estos cambios en los estados financieros, sin embargo, dicho impacto dependerá de los activos mantenidos por la institución a la fecha de adopción, no siendo practicable cuantificar el efecto a la emisión de estos estados financieros. A la fecha, ambas normativas aún no han sido aprobadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.

Las modificaciones incorporan la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Estas modificaciones requieren que una entidad considerada de inversión mida sus inversiones en subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros en sus estados financieros consolidados y separados en lugar de consolidar dichas subsidiarias .

Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, cualquier referencia en este documento a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

Con fecha 19 de marzo de 2013 la SBIF emitió la Circular N° 3.548 en la cual modifica lo siguiente:

a) Las instrucciones relativas a la presentación del Estado de Resultados con el fin de concordar los nombres que se utilizaban de acuerdo a instrucciones del Compendio de Normas Contables y las últimas modificaciones a la NIC N° 1.

Se sustituyen las expresiones “Estado de Resultados” y “Estado de Resultados Integrales” por: “Estado del Resultado del Período” y “Estado de Otro Resultado Integral del Período”, respectivamente.

b) Precisa la presentación de los resultados que se originan en el caso de ventas de créditos de la cartera de colocaciones, estipulando que la utilidad o pérdida neta por venta de créditos clasificada en el rubro “Utilidad o pérdida neta de operaciones financieras”, corresponde a la diferencia entre el valor en efectivo percibido (o el valor razonable de los instrumentos que se reciben como contraprestación) y el valor neto de provisiones de los activos cedidos, registrado a la fecha de la venta.

Hasta antes del cambio normativo, la utilidad o pérdida neta por venta de créditos correspondía a la diferencia entre el valor en efectivo percibido (o el valor razonable de los instrumentos que se reciben como contraprestación) y el valor bruto de los activos cedidos, procediendo posteriormente a la liberación de las provisiones constituidas por dichos créditos, siendo este ultimo efecto reflejado en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” del Estado de resultado del periodo.

4. Cambios Contables:

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

5. Hechos Relevantes:

(a) Con fecha 4 de enero de 2013 Banco de Chile concluyó el proceso de firma de los convenios en materia de seguros entre el Banco de Chile y su filial Banchile Corredores de Seguros Limitada, con Banchile Seguros de Vida S.A., los que constan de instrumentos privados de 28 de diciembre de 2012 y que se singularizan a continuación:

1. Convenio de Intermediación suscrito entre la sociedad filial Banchile Corredores de Seguro Limitada y la sociedad relacionada Banchile Seguros de Vida S.A.

2. Convenios suscritos por Banco de Chile con Banchile Seguros de Vida S.A.:

    a) Convenio de Recaudación, Cobranza y Administración de Datos.
    b) Convenio de Uso de Canales de Distribución.
    c) Convenio de Uso de Marca Banchile.
    d) Convenio de Desgravamen.

3. Acuerdo Marco para Banca Seguros suscritos entre Banco de Chile, Banchile Corredores de Seguros Limitada y Banchile Seguros de Vida S.A.

Todos los convenios tienen una vigencia de 3 años a contar del 1 de enero de 2013, excluyéndose de los mismos, en los casos que corresponde, aquellos seguros asociados a créditos hipotecarios que deben ser objeto de licitación pública de acuerdo al artículo 40 del DFL 251 de 1931.

Se hace presente que Banchile Seguros de Vida S.A. es una empresa relacionada al Banco de Chile de acuerdo a lo previsto en el artículo 146 de la Ley sobre Sociedades Anónimas. A su turno, Banchile Corredores de Seguros Limitada es una sociedad filial del Banco de Chile, constituida de acuerdo al artículo 70 letra a) de la Ley General de Bancos.

(b) Con fecha 17 de enero de 2013 el Banco Central de Chile comunicó al Banco de Chile que, por Acuerdo del Consejo N°1730-02-130117 adoptado en sesión celebrada con esta misma fecha y de conformidad a lo previsto en el artículo 30 letra b) de la Ley 19.396, se procedió a determinar el precio de enajenación de las opciones de suscripción de las 1.279.502.316 acciones ordinarias serie “Banco de Chile –T”, emitidas por Banco de Chile con motivo del aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 17 de octubre del año 2012, correspondientes al accionista Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. por las acciones que se encuentran prendadas a favor del Banco Central de Chile.

Las referidas opciones se ofrecieron preferentemente a los accionistas series A, B y D de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. en el “Período de Oferta Preferente Especial” que se inició el día 19 de enero y concluyó el día 17 de febrero, ambos de 2013.

5. Hechos Relevantes, continuación:

De conformidad al citado acuerdo del Banco Central de Chile, el precio de cada opción fue el siguiente:

"El precio de la opción de suscripción (el "Precio de la Opción") corresponderá al mayor valor entre $ 0,1; y el valor que resulte de la diferencia entre el factor 0,9752 aplicado sobre el precio promedio ponderado de transacción bursátil de las acciones del Banco de Chile, registrado en bolsas de valores nacionales, en los tres días hábiles bursátiles anteriores a la fecha en que se adquiera la opción respectiva (el "Precio Promedio Ponderado de la Acción") y, $ 62,0920.

Para estos efectos, el Precio Promedio Ponderado de la Acción se determinará, para cada día, conforme al promedio de las transacciones de las acciones del Banco de Chile ponderado por montos transados en los tres días hábiles bursátiles anteriores al día en que se adquiera la opción respectiva, teniendo presente que el valor correspondiente al Precio Promedio Ponderado, respecto del inicio del período de oferta preferente especial, será de $71,4. dicho valor considera los precios resultantes del primer período de oferta preferente a que se refiere el artículo 30 letra a) de la Ley N°19.396, de manera que, el Precio de la Opción corresponderá inicialmente a $ 7,5 por cada acción del Banco de Chile, rigiendo, en lo sucesivo, el Precio Promedio Ponderado de la Acción que resulte de la aplicación de la metodología indicada precedentemente.

En todo caso, y para efectos de la venta de las opciones de suscripción, el Precio de la Opción corresponderá a $ 7,5 por cada acción del Banco de Chile siempre que el Precio Promedio Ponderado de la Acción, determinado en la forma antes indicada, no exceda de $76,9 o sea inferior a $ 71,3.

El precio de la Opción que se determine conforme a lo antedicho, deberá ser pagado al contado en las condiciones fijadas por el Banco de Chile para efectos del aumento de capital de esa empresa bancaria, y su procedimiento de cálculo regirá también por el plazo previsto en el inciso final del artículo 30 letra b) de la Ley N°19.396, en los términos previstos en esta letra."

Adicionalmente, el Banco Central de Chile dispuso que corresponderá a la Sociedad Administradora de la Deuda Subordinada SAOS S.A. ofrecer preferentemente las opciones a los citados accionistas al precio antes señalado, el que deberá ser comunicado previamente por dicha sociedad al Banco Central de Chile, informándolo además, a los interesados al inicio de cada día del "Período de Oferta Preferente Especial".

(c) En Sesión Ordinaria N°BCH 2.769 de fecha 24 de enero de 2013 el Directorio de Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 21 de marzo de 2013 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°201 de $ 3,41625263165, a cada una de las 88.037.813.511 acciones "Banco de Chile", pagadero con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, correspondiente al 70% de dichas utilidades.

5. Hechos Relevantes, continuación:

Asimismo, el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para esa misma fecha con el objeto de proponer entre otras materias la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible del Banco correspondiente al ejercicio 2012, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de $71,97 por acción "Banco de Chile", distribuidas entre los accionistas a razón de 0,02034331347 acciones por cada acción "Banco de Chile" y adoptar los acuerdos necesarios sujetos al ejercicio de las opciones previstas en el artículo 31 de la Ley N°19.396.

En las Juntas Ordinaria y Extraordinaria del Banco de Chile celebradas el día 21 de marzo de 2013 se acordó dar cumplimiento a los acuerdos anteriormente señalados.

(d) Con fecha 21 de marzo de 2013, Banco de Chile informa que en Junta Ordinaria de Accionistas se efectuó el nombramiento definitivo de don Francisco Aristeguieta Silva como Director Titular del Banco de Chile, cargo que ocupará hasta la próxima renovación del Directorio.

(e) Con fecha 26 de marzo de 2013, el Banco Central de Chile ha comunicado al Banco de Chile que en Sesión Extraordinaria N°1742E, el Consejo del Banco Central de Chile acordó optar porque la totalidad de los excedentes que le corresponden en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, incluida la parte de la utilidad proporcional a la capitalización acordada, le sean pagadas en dinero efectivo.

(f) Con fecha 27 de marzo de 2013 falleció el Sr. Guillermo Luksic C., distinguido miembro de nuestro directorio desde el año 2001 y miembro del grupo controlador de nuestro Banco.

(g) Tal como se indica en Nota 27 (a) al 31 de marzo se suscribió el total de acciones del aumento de capital autorizado en Junta Extraordinaria de accionistas de fecha 17 de octubre de 2012. Al 31 de marzo de 2013, quedan pendientes de pago 92.696 acciones.

6. Segmentos de Negocios:

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se define a continuación:

Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y pequeñas y medianas empresas (PYMES) con ventas anuales de hasta UF 70.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

Mayorista: Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera las UF 70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

Tesorería: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados al negocio propietario de operaciones financieras y de cambios.

Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran operaciones de cambio, derivados e instrumentos financieros, entre otros.

Filiales: Corresponde a empresas y sociedades controladas por el Banco, donde se obtienen resultados por sociedad en forma individual, aunque su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas que conforman este segmento son:

Entidad

- Banchile Trade Services Limited
- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Factoring S.A.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A.
- Socofin S.A.
- Promarket S.A.

6. Segmentos de Negocios, continuación:

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es necesariamente comparable con información similar de otras instituciones financieras porque cada institución se basa en sus propias políticas. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes y comisiones, descontadas las provisiones y los gastos. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual, no sobre bases consolidadas y aplica adicionalmente los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se mide a nivel de transacciones individuales y este corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación.

- El capital y sus impactos financieros en resultado han sido asignados a cada segmento de acuerdo a las pautas de Basilea.

- Los gastos operacionales están distribuidos a nivel de cada área. La asignación de gastos desde áreas funcionales a segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación de gastos, para lo cual se definen drivers específicos para los distintos conceptos.

No hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco en los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012.

Los precios de transferencias entre segmentos operativos están a valores de mercado, como si se tratara de transacciones con terceras partes.

Los impuestos son administrados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

6. Segmentos de Negocios, continuación:

Las siguientes tablas presentan los resultados de los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste (*)		Total	
	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	172.476	163.398	66.249	66.135	1.395	10.337	1.584	1.114	241.704	240.984	2.756	3.371	244.460	244.355
Ingreso (gasto) neto por comisiones	44.757	44.333	10.066	8.812	(67)	(131)	24.992	24.447	79.748	77.461	(2.780)	(2.195)	76.968	75.266
Otros ingresos operacionales	4.234	5.700	8.645	7.144	3.639	1.858	9.621	7.423	26.139	22.125	(3.417)	(4.026)	22.722	18.099
Total ingresos operacionales	221.467	213.431	84.960	82.091	4.967	12.064	36.197	32.984	347.591	340.570	(3.441)	(2.850)	344.150	337.720
Provisiones por riesgo de crédito	(51.878)	(46.935)	2.248	(441)	—	374	(213)	52	(49.843)	(46.950)	—	—	(49.843)	(46.950)
Depreciaciones y amortizaciones	(5.184)	(5.327)	(1.446)	(1.896)	(139)	(132)	(432)	(365)	(7.201)	(7.720)	—	—	(7.201)	(7.720)
Otros gastos operacionales	(99.602)	(99.003)	(26.517)	(29.254)	(1.554)	(1.379)	(23.155)	(20.844)	(150.828)	(150.480)	3.441	2.850	(147.387)	(147.630)
Resultado por inversión en sociedades	472	385	108	177	11	13	17	15	608	590	—	—	608	590
Resultado antes de impuesto	65.275	62.551	59.353	50.677	3.285	10.940	12.414	11.842	140.327	136.010	—	—	140.327	136.010
Impuesto a la renta													(18.857)	(14.849)
Resultado después de impuesto													121.470	121.161
Activos	9.864.246	8.861.180	9.669.674	9.388.447	3.731.439	3.112.230	1.109.082	1.147.974	24.374.441	22.509.831	(676.466)	(668.781)	23.697.975	21.841.050
Impuestos corrientes y diferidos													127.771	114.591
Total activos													23.825.746	21.955.641
Pasivos	7.504.295	6.639.249	9.126.483	8.865.354	4.753.406	4.360.228	914.835	961.840	22.299.019	20.826.671	(676.466)	(668.781)	21.622.553	20.157.890
Impuestos corrientes y diferidos													58.111	31.164
Total pasivos													21.680.664	20.189.054

(*) Esta columna corresponde a los ajustes de consolidación incorporados en los presentes estados financieros.

7. Efectivo y Equivalente de Efectivo:

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:			
Efectivo (*)	342.078	400.249	325.820
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	199.291	67.833	514.809
Depósitos en bancos nacionales	17.002	15.295	94.723
Depósitos en el exterior	71.256	201.548	60.671
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	629.627	684.925	996.023
Operaciones con liquidación en curso netas	160.727	237.393	196.736
Instrumentos financieros de alta liquidez	505.510	304.886	213.684
Contratos de retrocompra	24.884	9.120	10.332
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.320.748	1.236.324	1.416.775

(*) 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 del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	167.205	249.019	188.599
Fondos por recibir	311.091	147.592	357.855
Subtotal – activos	478.296	396.611	546.454
Pasivos			
Fondos por entregar	(317.569)	(159.218)	(349.718)
Subtotal – pasivos	(317.569)	(159.218)	(349.718)
Operaciones con liquidación en curso netas	160.727	237.393	196.736

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile	56.133	25.585	59.982
Pagarés del Banco Central de Chile	2.992	3.068	3.414
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	62.267	43.726	14.047
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	17	22	63
Bonos de bancos del país	—	—	678
Depósitos de bancos del país	132.127	87.093	221.574
Bonos de otras empresas del país	—	—	585
Otros instrumentos emitidos en el país	576	188	1.505
Instrumentos de Instituciones Extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos			
Fondos administrados por entidades relacionadas	74.809	33.042	44.490
Fondos administrados por terceros	—	—	—
Total	328.921	192.724	346.338

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras. Para el periodo marzo de 2013 no hubo movimiento por este concepto ($11.596 millones en 2012).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $117.601 millones al 31 de marzo de 2013 ($202.538 millones en 2012).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 9 días al cierre del período (7 días en 2012).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a $48.690 millones al 31 de marzo de 2013 ($62.373 millones en 2012), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores:

(a) Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	1.153	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.153
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	3.685	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.685	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	31.474	7.871	6.240	30.141	3.417	885	—	—	—	—	—	—	41.131	38.897
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	35.159	9.024	6.240	30.141	3.417	885	—	—	—	—	—	—	44.816	40.050

9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores, continuación:

(b) Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	10.758	11.532	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.758	11.532
Pagarés del Banco Central de Chile	11.780	2.970	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	11.780	2.970
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	306.801	280.330	73	105	—	5.997	—	—	—	—	—	—	306.874	286.432
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	21	522	—	—	124	—	—	—	—	—	—	—	145	522
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	329.360	295.354	73	105	124	5.997	—	—	—	—	—	—	329.557	301.456

9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores, continuación:

(c) Instrumentos comprados:

En operaciones de compra con compromiso de retroventa y préstamos de valores, el Banco y sus filiales han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de marzo de 2013, el Banco y sus filiales mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de $45.149 millones ($40.685 millones en 2012). El Banco y sus filiales tienen la obligación de devolver las inversiones a su contraparte en caso de pago de la obligación contraída.

(d) Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus filiales, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de marzo de 2013 asciende $329.179 millones ($299.544 millones en 2012). En caso que el Banco y sus filiales entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:

(a) El Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final												Valor Razonable			
	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Activo		Pasivo	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	31.428	30.966	38.815	24.787	72.459	100.290	—	—	10.177	9.881
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	27.121	14.797	17.501	23.589	102.701	164.813	69	—	17.304	22.736
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	58.549	45.763	56.316	48.376	175.160	265.103	69	—	27.481	32.617
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																
Swaps de monedas y tasas	152.103	57.742	—	—	—	—	57.309	57.213	13.658	—	77.471	—	—	—	3.003	685
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	152.103	57.742	—	—	—	—	57.309	57.213	13.658	—	77.471	—	—	—	3.003	685
Derivados de negociación																
Forwards de moneda	3.652.560	5.014.259	2.135.033	3.057.682	3.349.352	3.780.719	290.516	405.339	1.474	26.173	64	97	63.806	90.283	70.048	98.512
Swaps de tasas de interés	443.594	214.975	882.000	300.801	3.073.079	2.176.784	3.628.575	1.729.859	1.734.868	775.262	1.763.175	941.419	70.080	70.123	85.707	87.766
Swaps de monedas y tasas	109.037	163.219	311.403	452.278	1.217.523	1.181.848	1.503.249	2.073.321	823.939	1.077.784	1.067.329	1.151.795	199.591	214.484	180.911	173.785
Opciones Call moneda	14.015	19.534	17.391	12.697	29.973	15.823	5.849	—	—	—	—	—	257	196	340	152
Opciones Put moneda	12.011	—	15.441	7.814	17.416	6.446	566	—	—	—	—	—	360	83	394	131
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	679.607	—	—	—	21
Total derivados de negociación	4.231.217	5.411.987	3.361.268	3.831.272	7.687.343	7.161.620	5.428.755	4.208.519	2.560.281	1.879.219	2.830.568	2.772.918	334.094	375.169	337.400	360.367
Total	4.383.320	5.469.729	3.361.268	3.831.272	7.687.343	7.161.620	5.544.613	4.311.495	2.630.255	1.927.595	3.083.199	3.038.021	334.163	375.169	367.884	393.669

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swap e interest rate swap para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al tipo de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de marzo de 2013 y 2012:

	2013 MM$	2012 MM$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	142.702	156.043
Bonos corporativos	147.323	203.199
Total	290.025	359.242
Instrumento de cobertura (Valor Nocional)		
Cross currency swap	142.702	156.043
Interest rate swap	147.323	203.199
Total	290.025	359.242

(c) Coberturas de flujos de efectivo:

(c.1) El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de bonos emitidos en el exterior en pesos mexicanos a tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario de Equilibrio) más 0,6 puntos porcentuales, dólares de Hong Kong y nuevos soles peruanos a tasa fija. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados son similares a los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al nocional de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente el rubro Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de los bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	2013						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto							
Egresos de flujo:							
Bono Corporativo MXN	(517)	(482)	(2.411)	(59.480)	—	—	(62.890)
Bono Corporativo HKD	—	—	(3.093)	(6.198)	(6.221)	(108.463)	(123.975)
Bono Corporativo PEN	—	—	(552)	(2.207)	(15.866)	—	(18.625)
Instrumento de cobertura							
Ingresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	517	482	2.411	59.480	—	—	62.890
Cross Currency Swap HKD	—	—	3.093	6.198	6.221	108.463	123.975
Cross Currency Swap PEN	—	—	552	2.207	15.866	—	18.625
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

	2012						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto							
Egresos de flujo:							
Bono Corporativo MXN	(239)	(477)	(2.385)	(62.461)	—	—	(65.562)
Instrumento de cobertura							
Ingresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	239	477	2.385	62.461	—	—	65.562
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

	2013						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto							
Ingresos de flujo:							
Flujo de Caja en CLF	—	1.041	3.461	66.614	20.340	106.992	198.448
Instrumento de cobertura							
Egresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	—	(821)	(825)	(60.242)	—	—	(61.888)
Cross Currency Swap HKD	—	—	(2.415)	(5.489)	(5.504)	(106.992)	(120.400)
Cross Currency Swap PEN	—	(220)	(221)	(883)	(14.836)	—	(16.160)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

	2012						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto							
Ingresos de flujo:							
Flujo de caja en CLF	—	795	813	60.985	—	—	62.593
Instrumento de cobertura							
Egresos de flujo:							
Cross Currency Swap CLF	—	(795)	(813)	(60.985)	—	—	(62.593)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

Respecto de los activos CLF cubiertos, estos se revalúan mensualmente en función de la variación de la UF lo que es equivalente realizar, la reinversión de los activos mensualmente hasta el vencimiento de la relación de cobertura.

(c.3) El resultado no realizado generado durante el período 2013 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con cargo a patrimonio por un monto ascendente a $542 millones (abono a patrimonio de $772 millones en 2012). El efecto neto de impuestos diferidos asciende a un cargo a patrimonio de $433 millones en año 2013 (abono neto a patrimonio de $633 millones en 2012).

El saldo acumulado por este concepto neto de impuestos diferidos al 31 de marzo de 2013 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a $601 millones (abono a patrimonio de $238 millones en 2012).

(c.4) El efecto en el presente ejercicio de los derivados de cobertura de flujo de caja, que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos corresponde a un abono a resultados por $531 millones durante el período 2013 (abono a resultados por $1.004 millones en 2012).

11. Adeudado por Bancos:

(a) Al cierre de cada período señalado, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Bancos del País			
Préstamos interbancarios comerciales	33.181	14.309	64.273
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—
Provisiones para créditos con bancos del país	(21)	(5)	(53)
Subtotal	33.160	14.304	64.220
Bancos del Exterior			
Préstamos interbancarios comerciales	211.077	146.980	162.454
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	58.983	67.787	58.299
Créditos comercio exterior entre terceros países	14.348	14.509	14.751
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(1.127)	(954)	(841)
Subtotal	283.281	228.322	234.663
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	650.000	1.100.000	—
Otras acreencias con el Banco Central	321	696	494
Subtotal	650.321	1.100.696	494
Total	966.762	1.343.322	299.377

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los períodos 2013 y 2012, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	5	1.001	1.006
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	48	—	48
Provisiones liberadas	—	(160)	(160)
Saldo al 31 de marzo de 2012	53	841	894
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	113	113
Provisiones liberadas	(48)	—	(48)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	5	954	959
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	16	173	189
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2013	21	1.127	1.148

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

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

	31 de marzo de 2013						
	Activos Antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal MM$	Cartera Deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Activo Neto MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	8.576.901	247.552	8.824.453	(90.792)	(73.243)	(164.035)	8.660.418
Créditos de comercio exterior	1.133.109	89.103	1.222.212	(52.112)	(513)	(52.625)	1.169.587
Deudores en cuentas corrientes	221.499	1.747	223.246	(3.264)	(2.601)	(5.865)	217.381
Operaciones de factoraje	534.941	5.975	540.916	(10.176)	(599)	(10.775)	530.141
Operaciones de leasing comercial (1)	1.097.132	27.998	1.125.130	(3.857)	(9.402)	(13.259)	1.111.871
Otros créditos y cuentas por cobrar	37.501	4.673	42.174	(751)	(2.221)	(2.972)	39.202
Subtotal	11.601.083	377.048	11.978.131	(160.952)	(88.579)	(249.531)	11.728.600
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	97.169	6.177	103.346	—	(619)	(619)	102.727
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	141.214	3.228	144.442	—	(558)	(558)	143.884
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.038.816	47.823	4.086.639	—	(15.423)	(15.423)	4.071.216
Créditos provenientes de la ANAP	26	—	26	—	—	—	26
Operaciones de leasing vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	63	316	379	—	(6)	(6)	373
Subtotal	4.277.288	57.544	4.334.832	—	(16.606)	(16.606)	4.318.226
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.781.959	156.978	1.938.937	—	(131.697)	(131.697)	1.807.240
Deudores en cuentas corrientes	238.800	10.447	249.247	—	(7.540)	(7.540)	241.707
Deudores por tarjetas de crédito	674.211	25.399	699.610	—	(32.949)	(32.949)	666.661
Operaciones de leasing consumo (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	174	7	181	—	(177)	(177)	4
Subtotal	2.695.144	192.831	2.887.975	—	(172.363)	(172.363)	2.715.612
Total	18.573.515	627.423	19.200.938	(160.952)	(277.548)	(438.500)	18.762.438

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

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

	31 de marzo de 2012						
	Activos Antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal MM$	Cartera Deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Activo Neto MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	7.969.331	215.851	8.185.182	(87.563)	(55.874)	(143.437)	8.041.745
Créditos de comercio exterior	1.287.646	63.816	1.351.462	(53.824)	(330)	(54.154)	1.297.308
Deudores en cuentas corrientes	196.785	2.462	199.247	(2.638)	(2.165)	(4.803)	194.444
Operaciones de factoraje	504.213	7.570	511.783	(8.067)	(521)	(8.588)	503.195
Operaciones de leasing comercial (1)	1.001.063	24.764	1.025.827	(5.167)	(7.665)	(12.832)	1.012.995
Otros créditos y cuentas por cobrar	43.509	4.316	47.825	(868)	(1.536)	(2.404)	45.421
Subtotal	11.002.547	318.779	11.321.326	(158.127)	(68.091)	(226.218)	11.095.108
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	118.267	10.437	128.704	—	(995)	(995)	127.709
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	164.337	5.240	169.577	—	(763)	(763)	168.814
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.456.383	52.239	3.508.622	—	(14.397)	(14.397)	3.494.225
Créditos provenientes de la ANAP	29	—	29	—	—	—	29
Operaciones de leasing vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	67	413	480	—	(22)	(22)	458
Subtotal	3.739.083	68.329	3.807.412	—	(16.177)	(16.177)	3.791.235
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.668.004	110.960	1.778.964	—	(122.716)	(122.716)	1.656.248
Deudores en cuentas corrientes	234.071	9.767	243.838	—	(6.820)	(6.820)	237.018
Deudores por tarjetas de crédito	584.767	18.189	602.956	—	(25.324)	(25.324)	577.632
Operaciones de leasing consumo (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	235	8	243	—	(194)	(194)	49
Subtotal	2.487.077	138.924	2.626.001	—	(155.054)	(155.054)	2.470.947
Total	17.228.707	526.032	17.754.739	(158.127)	(239.322)	(397.449)	17.357.290

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de marzo de 2013 $460.681 millones ($411.859 millones en 2012), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $664.449 millones ($613.968 millones en 2012), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(b) Provisiones por riesgo de crédito:

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los períodos 2013 y 2012 se resume como sigue:

	Provisiones		
	Individuales MM$	**Grupales MM$**	**Total MM$**
Saldo al 1 de enero de 2012	160.377	224.113	384.490
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(1.058)	(8.730)	(9.788)
Colocaciones para vivienda	—	(817)	(817)
Colocaciones de consumo	—	(31.705)	(31.705)
Total castigos	(1.058)	(41.252)	(42.310)
Provisiones constituidas	—	56.461	56.461
Provisiones liberadas	(1.192)	—	(1.192)
Saldo al 31 de marzo de 2012	158.127	239.322	397.449
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(8.086)	(25.290)	(33.376)
Colocaciones para vivienda	—	(3.436)	(3.436)
Colocaciones de consumo	—	(103.611)	(103.611)
Total castigos	(8.086)	(132.337)	(140.423)
Provisiones constituidas	13.668	155.549	169.217
Provisiones liberadas	1.192	—	1.192
Saldo al 31 de diciembre de 2012	164.901	262.534	427.435
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(2.314)	(6.512)	(8.826)
Colocaciones para vivienda	—	(677)	(677)
Colocaciones de consumo	—	(36.383)	(36.383)
Total castigos	(2.314)	(43.572)	(45.886)
Provisiones constituidas	—	58.586	58.586
Provisiones liberadas	(1.635)	—	(1.635)
Saldo al 31 de marzo de 2013	160.952	277.548	438.500

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota N°24).

Revelaciones Complementarias:

1. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de ellas no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, según se detalla en Nota N°12 (d).

2. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendida.

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(c) Contratos de leasing financiero:

Los flujos de efectivo a recibir por el Banco provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Hasta 1 año	404.705	351.364	(54.189)	(44.460)	350.516	306.904
Desde 1 hasta 2 años	300.899	265.863	(38.906)	(33.193)	261.993	232.670
Desde 2 hasta 3 años	185.832	181.423	(23.938)	(21.725)	161.894	159.698
Desde 3 hasta 4 años	112.832	108.945	(15.492)	(14.835)	97.340	94.110
Desde 4 hasta 5 años	75.009	71.952	(10.729)	(10.502)	64.280	61.450
Más de 5 años	202.901	189.628	(20.963)	(23.201)	181.938	166.427
Total	1.282.178	1.169.175	(164.217)	(147.916)	1.117.961	1.021.259

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $7.169 millones al 31 de marzo de 2013 ($4.568 millones en 2012).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros principalmente asociados a bienes inmuebles, maquinaria industrial, vehículos y equipamiento computacional. Estos arriendos tienen una vida útil promedio entre 3 y 8 años.

(d) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones:

Durante el período 2013 y 2012 Banco de Chile no ha realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones.

Durante el cuarto trimestre del ejercicio 2012, el Banco celebró un contrato de emisión de títulos securitizados y un contrato de cesión de créditos sin responsabilidad con su filial Banchile Securitizadora S.A., mediante los cuales transfirió dos créditos comerciales a tasa fija. Con ello Banchile Securitizadora formó el Patrimonio Separado N°17. Esta transacción se encuentra revelada en la Nota N°42 de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012.

13. Instrumentos de Inversión:

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

	Marzo 2013			Diciembre 2012			Marzo 2012		
	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile									
Bonos del Banco Central de Chile	108.896	—	108.896	110.569	—	110.569	175.620	—	175.620
Pagarés del Banco Central de Chile	248.730	—	248.730	969	—	969	16.982	—	16.982
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	194.691	—	194.691	140.246	—	140.246	187.874	—	187.874
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales									
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	97.838	—	97.838	85.688	—	85.688	91.844	—	91.844
Bonos de bancos del país	190.358	—	190.358	116.100	—	116.100	125.899	—	125.899
Depósitos de bancos del país	525.723	—	525.723	560.390	—	560.390	455.609	—	455.609
Bonos de otras empresas del país	32.255	—	32.255	32.281	—	32.281	44.842	—	44.842
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	5.736	—	5.736
Otros instrumentos emitidos en el país	126.424	—	126.424	129.693	—	129.693	130.275	—	130.275
Instrumentos de Instituciones Extranjeras									
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	77.905	—	77.905	88.504	—	88.504	124.376	—	124.376
Total	1.602.820	—	1.602.820	1.264.440	—	1.264.440	1.359.057	—	1.359.057

13. Instrumentos de Inversión, continuación:

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $22.627 millones al 31 de marzo de 2013 ($9.381 millones en 2012). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 5 días al cierre del período (4 días en 2012).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $145 millones ($522 millones en 2012).

Bajo Instrumentos de Instituciones Extranjeras se incluyen principalmente Bonos Bancarios y acciones.

Al 31 de marzo de 2013 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de $24.195 millones (utilidad no realizada neta de impuestos de $12.726 millones en 2012), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los períodos 2013 y 2012 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponibles para la venta.

Las ganancias y pérdidas realizadas son determinadas usando el procedimiento de ventas menos el costo (método de identificación específico) de las inversiones identificadas para ser vendidas. Adicionalmente, cualquier ganancia o pérdida sin realizar, previamente contabilizada en valor líquido de estas inversiones, es revertida mediante las cuentas de resultados.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 31 de marzo de 2013 y 2012 se presentan en el rubro “Resultados de Operaciones Financieras” (Nota N°30).

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta al cierre de cada período se presentan a continuación:

	Marzo 2013 MM$	**Diciembre 2012 MM$**	**Marzo 2012 MM$**
(Pérdida)/Ganancia no realizada	8.721	26.259	(18.350)
Pérdida/(Ganancia) realizada reclasificada a resultado	(970)	(1.749)	35.786
Total	7.751	24.510	17.436

14. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $14.247 millones al 31 de marzo de 2013 ($15.880 millones al 31 de marzo de 2012), según el siguiente detalle:

		Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
						Valor de la Inversión		Resultados	
		Marzo 2013	Marzo 2012	Marzo 2013	Marzo 2012	Marzo 2013	Marzo 2012	Marzo 2013	Marzo 2012
Sociedad	Accionista	%	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones valorizadas por el método de la participación:									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	6.672	7.582	3.336	3.791	(42)	92
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	6.498	6.383	1.700	1.670	50	28
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	6.412	6.412	1.655	1.655	256	65
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	4.313	5.788	1.645	2.207	111	161
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	6.815	9.854	1.363	1.971	148	228
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	4.408	3.886	661	550	18	23
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.181	1.903	591	952	26	(41)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	1.667	1.312	556	437	18	17
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	1.798	1.586	482	425	23	17
Subtotal				39.764	44.706	11.989	13.658	608	590
Inversiones valorizadas a costo: (1)									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.646	1.646	—	—
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)						309	309	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.						257	257	—	—
Cámara de Compensación						8	8	—	—
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)						38	2	—	—
Subtotal						2.258	2.222	—	—
Total						14.247	15.880	608	590

(1) Los ingresos correspondientes a inversiones valorizadas a costo, corresponden a ingresos reconocidos sobre base percibida (dividendos).

14. Inversiones en Sociedades, continuación:

(b) El movimiento de las inversiones permanentes en sociedades que no participan en la consolidación en los períodos 2013 y 2012, es el siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Valor libro inicial	13.933	15.418
Venta de inversiones	—	—
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa	608	590
Dividendos por cobrar	(294)	(144)
Dividendos percibidos	—	—
Pago dividendos provisionados	—	16
Total	14.247	15.880

(c) Durante los períodos terminados al 31 de marzo 2013 y 2012 no se han producido deterioros en estas inversiones.

15. Intangibles:

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

	Años									
	Vida Útil		Amortización Remanente		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Marzo 2013	Marzo 2012	Marzo 2013	Marzo 2012	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Tipo Intangible:										
Menor Valor de Inversiones en Sociedades:										
Menor valor de inversiones en sociedades	7	7	2	3	4.138	4.138	(3.155)	(2.534)	983	1.604
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	3	3	83.242	76.488	(52.213)	(43.577)	31.029	32.911
Intangibles originados en combinación de negocios	7	7	2	3	1.740	1.740	(1.327)	(1.066)	413	674
Otros intangibles	—	—	—	—	622	42	(28)	(15)	594	27
Total					89.742	82.408	(56.723)	(47.192)	33.019	35.216

15. Intangibles, continuación:

(b) El movimiento del rubro activo intangibles durante los períodos 2013 y 2012, es el siguiente:

	Menor valor de inversiones en sociedades MM$	Software o programas computacionales MM$	Intangibles originados en combinación de negocios MM$	Otros intangibles MM$	Total MM$
Saldo Bruto					
Saldo al 1 de enero de 2012	4.138	74.525	1.740	102	80.505
Adquisiciones	—	2.298	—	2	2.300
Retiros / bajas	—	(335)	—	(62)	(397)
Saldo al 31 de marzo de 2012	4.138	76.488	1.740	42	82.408
Saldo al 1 de enero de 2013	4.138	82.736	1.740	612	89.226
Adquisiciones	—	1.018	—	22	1.040
Retiros / bajas	—	(512)	—	(12)	(524)
Saldo al 31 de marzo de 2013	4.138	83.242	1.740	622	89.742
Amortización y Deterioro Acumulado					
Saldo al 1 de enero de 2012	(2.379)	(41.538)	(1.000)	(71)	(44.988)
Amortización del año (*)	(155)	(2.374)	(66)	(5)	(2.600)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Retiros / bajas	—	335	—	61	396
Saldo al 31 de marzo de 2012	(2.534)	(43.577)	(1.066)	(15)	(47.192)
Saldo al 1 de enero de 2013	(3.000)	(50.641)	(1.261)	(34)	(54.936)
Amortización del año (*)	(155)	(2.084)	(66)	(6)	(2.311)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Retiros / bajas	—	512	—	12	524
Saldo al 31 de marzo de 2013	(3.155)	(52.213)	(1.327)	(28)	(56.723)
Saldo neto al 31 de marzo de 2013	983	31.029	413	594	33.019

(*) Ver Nota N°35 sobre depreciación, amortización y deterioro.

15. Intangibles, continuación:

(c) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco ha cerrado los siguientes compromisos para la adquisición de activos intangibles, los que no han sido capitalizados de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	Monto del compromiso	
	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Software y licencias	7.523	6.495

16. Activo Fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Terrenos y Construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2012	176.266	125.819	137.120	439.205
Adiciones	12	3.836	2.491	6.339
Retiros/Bajas	(451)	(155)	(343)	(949)
Traspasos	—	—	—	—
Reclasificación	—	—	18	18
Total	175.827	129.500	139.286	444.613
Depreciación Acumulada	(33.776)	(105.025)	(96.624)	(235.425)
Deterioro (*)	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2012	142.051	24.475	42.662	209.188
Saldo al 1 de enero de 2013	176.152	132.027	144.636	452.815
Adiciones	—	1.834	1.524	3.358
Retiros/Bajas	(364)	—	(313)	(677)
Traspasos	—	—	—	—
Reclasificación	—	—	(3)	(3)
Total	175.788	133.861	145.844	455.493
Depreciación Acumulada	(36.581)	(111.741)	(103.671)	(251.993)
Deterioro (*)	—	—	(5)	(5)
Saldo al 31 de marzo de 2013	139.207	22.120	42.168	203.495
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2012	(33.503)	(103.034)	(94.799)	(231.336)
Reclasificación	—	—	—	—
Depreciación del período (*) (**)	(725)	(2.146)	(2.154)	(5.025)
Bajas y ventas del período	452	155	329	936
Saldo al 31 de marzo de 2012	(33.776)	(105.025)	(96.624)	(235.425)
Saldo al 1 de enero de 2013	(35.972)	(109.932)	(101.722)	(247.626)
Reclasificación	—	(19)	19	—
Depreciación del período (*) (**)	(737)	(1.932)	(2.126)	(4.795)
Bajas y ventas del período	128	142	158	428
Saldo al 31 de marzo de 2013	(36.581)	(111.741)	(103.671)	(251.993)

(*) Ver Nota N° 35 sobre depreciación, amortización y deterioro.

(**) No incluye la depreciación del año de las Propiedades de Inversión que se encuentran en el rubro "Otros Activos" por $95 millones ($95 millones en 2012).

16. Activo Fijo, continuación:

(b) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

		Marzo 2013						
	Gasto del período MM$	**Hasta 1 mes MM$**	**Más de 1 y hasta 3 meses MM$**	**Más de 3 y hasta 12 meses MM$**	**Más de 1 y hasta 3 años MM$**	**Más de 3 y hasta 5 años MM$**	**Más de 5 años MM$**	**Total MM$**
Contratos de Arriendo	7.135	2.206	4.411	18.959	34.622	26.470	51.207	137.875

		Marzo 2012						
	Gasto del período MM$	**Hasta 1 mes MM$**	**Más de 1 y hasta 3 meses MM$**	**Más de 3 y hasta 12 meses MM$**	**Más de 1 y hasta 3 años MM$**	**Más de 3 y hasta 5 años MM$**	**Más de 5 años MM$**	**Total MM$**
Contratos de Arriendo	6.879	2.094	4.112	17.214	32.468	25.573	52.641	134.102

Como estos contratos de arriendo son arriendos operativos, los activos en arriendo no son presentados en el Estado de Situación Financiera de conformidad a la NIC N° 17.

El Banco tiene operaciones de arriendos comerciales de propiedades de inversión. Estos arriendos tienen una vida cuyo promedio de vencimiento es de 5 años. No existen restricciones para el arrendatario.

(c) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco no cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo fijo que se encuentren en arrendamiento financiero al 31 de marzo de 2013 y 2012.

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:

(a) Impuestos Corrientes:

El Banco y sus filiales al cierre de los períodos y ejercicio han constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de marzo de cada año y al 31 de diciembre de 2012 de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Impuesto a la renta	13.309	61.876	14.758
Impuesto ejercicios anteriores	66.202	—	63.851
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	445	3.860	319
Menos:			
Pagos provisionales mensuales	(8.516)	(41.960)	(7.406)
Pagos provisionales mensuales ejercicio anterior	(46.391)	—	(64.898)
Crédito por gastos de capacitación	(1.545)	(1.545)	(648)
Otros	(202)	965	(731)
Total	23.302	23.196	5.245
Tasa de Impuesto a la Renta	20,0%	20,0%	18,5%

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Impuesto corriente activo	3.153	2.684	2.197
Impuesto corriente pasivo	(26.455)	(25.880)	(7.442)
Total impuesto por pagar	(23.302)	(23.196)	(5.245)

(b) Resultado por Impuesto:

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

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	13.309	14.758
Impuesto ejercicios anteriores	—	(1.505)
Subtotal	13.309	13.253
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	5.102	37
Efecto cambio de tasas en impuesto diferido	—	1.242
Subtotal	5.102	1.279
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la renta	445	319
Otros	1	(2)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	18.857	14.849

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(c) Reconciliación 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 marzo de 2013 y 2012.

	Marzo 2013		Marzo 2012	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto sobre resultado financiero	20,00	28.065	18,50	25.162
Agregados o deducciones	(6,23)	(8.747)	(7,04)	(9.578)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,32	445	0,23	319
Impuesto ejercicios anteriores	—	—	(1,11)	(1.505)
Efecto cambio tasa en impuestos diferidos (*)	—	—	0,91	1.242
Otros	(0,65)	(906)	(0,57)	(791)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	13,44	18.857	10,92	14.849

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período terminado al 31 de marzo de 2013 es 13,44% (10,92% en marzo 2012).

(*) De acuerdo a la Ley N° 20.630 de fecha 27 de septiembre de 2012 se modificó permanentemente la tasa del Impuesto de primera categoría a 20,00%.

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio:

Durante el período 2013, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

	Saldos al 31.12.2012 MM$	Diferencias temporales no reconocidas MM$	Reconocido en Resultados MM$	Reconocido en Patrimonio MM$	Saldos al 31.03.2013 MM$
Diferencias Deudoras:					
Provisión por riesgo de crédito	99.113	—	1.528	—	100.641
Obligaciones con pacto de recompra	114	—	2.400	—	2.514
Materiales leasing	(3.718)	—	(3.530)	—	(7.248)
Provisión asociadas al personal	6.092	—	(3.002)	—	3.090
Provisión de vacaciones	4.058	—	80	—	4.138
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	2.123	—	(227)	—	1.896
Indemnización años de servicio	2.127	—	12	—	2.139
Otros ajustes	17.234	—	214	—	17.448
Total Activo Neto	**127.143**	**—**	**(2.525)**	**—**	**124.618**
Diferencias Acreedoras:					
Inversiones con pacto recompra	125	—	2.383	**—**	2.508
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	12.927	—	273	**—**	13.200
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	4.499	—	—	1.550	6.049
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	258	—	—	(108)	150
Activos transitorios	2.449	—	529	**—**	2.978
Ajuste instrumentos derivados	378	—	(45)	**—**	333
Otros ajustes	6.994	—	(563)	7	6.438
Total Pasivo Neto	**27.630**	**—**	**2.577**	**1.449**	**31.656**
Total Activo (Pasivo) neto	**99.513**	**—**	**(5.102)**	**(1.449)**	**92.962**

18. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Activos para leasing (*)	78.849	74.986	68.977
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)			
Bienes recibidos en pago	111	81	1.743
Bienes adjudicados en remate judicial	2.259	2.475	4.109
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(37)	(40)	(1.076)
Subtotal	2.333	2.516	4.776
Otros Activos			
Intermediación de documentos (***)	78.848	89.800	39.007
Otras cuentas y documentos por cobrar	30.971	20.001	25.815
Depósitos de dinero en garantía	16.943	25.984	27.930
Propiedades de inversión	16.603	16.698	16.984
Saldos con sucursales	11.373	114	1.874
Gastos pagados por anticipado	10.928	4.156	8.158
Iva crédito fiscal	7.991	9.292	6.869
Impuesto por recuperar	6.498	6.280	6.379
Comisiones por cobrar	6.312	6.392	4.099
Operaciones pendientes	1.902	8.676	26.625
Garantías de arriendos	1.387	1.386	1.360
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	854	423	611
Bienes recuperados de leasing para la venta	711	777	189
Materiales y útiles	535	610	687
Otros	26.333	28.787	20.668
Subtotal	218.189	219.376	187.255
Total	299.371	296.878	261.008

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,0039% (0,0425% en 2012) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta y se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

La provisión sobre bienes recibidos o adjudicados en pago, se registra 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 adiciones y su valor realizable neto, cuando el primero sea mayor.

(***) En este ítem se incluyen principalmente operaciones de simultáneas realizadas por la filial Banchile Corredores de Bolsa S. A.

18. Otros Activos, continuación:

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

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	1.118
Aplicación de provisiones	(42)
Provisiones constituidas	—
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2012	1.076
Saldo al 1 de enero de 2013	40
Aplicación de provisiones	(3)
Provisiones constituidas	—
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2013	37

19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	**Diciembre 2012 MM$**	**Marzo 2012 MM$**
Cuentas corrientes	4.411.633	4.495.134	4.260.118
Otras obligaciones a la vista	683.780	599.320	567.019
Otros depósitos y cuentas a la vista	359.770	376.517	328.638
Total	5.455.183	5.470.971	5.155.775

20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	**Diciembre 2012 MM$**	**Marzo 2012 MM$**
Depósitos a plazo	9.573.394	9.370.063	8.916.515
Cuentas de ahorro a plazo	180.095	179.465	180.806
Otros saldos acreedores a plazo	78.249	63.422	42.984
Total	9.831.738	9.612.950	9.140.305

21. Obligaciones con Bancos:

(a) Al cierre de cada período, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Bancos del país			
Banco Santander	—	—	6.293
Bancos del exterior			
Financiamientos de comercio exterior			
Commerzbank A.G.	194.007	182.926	178.539
Bank of America N.T. & S.A.	178.684	189.501	159.670
Wells Fargo Bank	143.816	131.763	221.920
Citibank N.A.	133.820	107.249	230.425
Deutsche Bank Trust	48.098	—	—
HSBC Bank	47.705	—	—
Toronto Dominion Bank	44.905	38.402	73.359
The Bank of New York Mellon	44.362	57.161	57.696
Standard Chartered Bank	41.404	117.218	148.298
Sumitomo Banking	37.805	16.828	—
JP Morgan Chase Bank	23.623	24.003	107.590
Mercantil Commercebank N.A.	23.591	19.184	—
Zuercher Kantonalbank	18.884	14.401	38.565
Deutsche Bank AG	11.849	12.003	408
Bank of China	505	828	340
Banco de Sabadell	294	337	38
Bank of Montreal	—	—	117.523
Royal Bank of Scotland	—	—	59.695
ING Bank	—	—	24.549
Branch Banking and Trust Company	—	—	9.785
Bank of Nova	—	—	2.930
Banco Espíritu Santo	—	—	2.455
Otros	6	22	977
Préstamos y otras obligaciones			
Wells Fargo Bank	94.370	96.370	132.549
Standard Chartered Bank	35.644	36.084	36.893
China Development Bank	35.596	35.996	49.182
Citibank N.A.	25.189	27.571	30.437
JP Morgan Chase Bank	—	—	3.338
Otros	697	816	5.405
Subtotal	1.184.854	1.108.663	1.692.566
Banco Central de Chile	15	18	54
Total	1.184.869	1.108.681	1.698.913

21. Obligaciones con Bancos, continuación:

(b) Obligaciones con el país:

Al 31 de marzo de 2013, el Banco no mantiene obligaciones por préstamos de instituciones financieras del país ($6.293 millones al 31 de marzo de 2012).

(c) Obligaciones con el exterior:

La madurez de estas obligaciones es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Hasta 1 mes	150.659	181.954	261.731
Más de 1 y hasta 3 meses	329.181	153.702	493.587
Más de 3 y hasta 12 meses	611.857	631.051	775.545
Más de 1 y hasta 3 años	93.157	141.956	112.521
Más de 3 y hasta 5 años	—	—	49.182
Más de 5 años	—	—	—
Total	1.184.854	1.108.663	1.692.566

(d) Obligaciones con el Banco Central de Chile:

Las deudas con el Banco Central de Chile incluyen líneas de crédito para la renegociación de préstamos y otras deudas con el Banco Central de Chile.

Los montos totales de la deuda al Banco Central son los siguientes:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Préstamos y otras obligaciones	—	—	—
Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	15	18	54
Total	15	18	54

22. Instrumentos de Deuda Emitidos:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Letras de crédito	106.888	115.196	142.869
Bonos corrientes	2.607.368	2.412.233	1.611.201
Bonos subordinados	748.423	746.504	745.327
Total	3.462.679	3.273.933	2.499.397

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2013 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $374.323 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a $370.727 millones y $3.596 millones respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIUR1011	22.114	12 años	3,40	UF	08/01/2013	08/01/2025
BCHIUR1011	8.521	12 años	3,40	UF	09/01/2013	09/01/2025
BCHIUJ0811	1.572	8 años	3,20	UF	29/01/2013	29/01/2021
BCHIUZ1011	89.313	7 años	3,20	UF	31/01/2013	31/01/2020
BCHIAC1011	45.456	15 años	3,50	UF	28/02/2013	28/02/2028
BCHIAC1011	34.185	15 años	3,50	UF	26/03/2013	26/03/2028
Subtotal marzo de 2013	201.161					
Bono de corto plazo (*)	169.566					
Total marzo de 2013	370.727					

(*) Con fecha 4 de mayo de 2012 comenzó la emisión paulatina de Bonos Corrientes denominados "Commercial Papers" los cuales tienen un plazo de vencimiento inferior a 364 días. Durante el período enero a marzo 2013 la emisión ha alcanzado un total de US$359.500.000.- y pagos por US$371.580.000.-

Bonos Subordinados

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-G1111	3.596	25 años	3,75	UF	25/01/2013	25/01/2038
Total marzo de 2013	3.596					

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Durante el año 2012, Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $1.233.985 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a $1.207.808 millones y $26.177 millones respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIUO0911	89.896	10 años	3,40	UF	15/02/2012	15/02/2022
BCHIUD0510	14.109	6 años	2,20	UF	16/02/2012	16/02/2018
BCHIUI0611	1.338	7 años	3,20	UF	05/03/2012	05/03/2019
BCHIUI0611	3.352	7 años	3,20	UF	07/03/2012	07/03/2019
BCHIUI0611	1.116	7 años	3,20	UF	23/03/2012	23/03/2019
BCHIUP1211	88.345	10 años	3,40	UF	04/04/2012	04/04/2022
BCHIUI0611	2.236	7 años	3,20	UF	17/04/2012	17/04/2019
BCHIUQ1011	27.343	11 años	3,40	UF	08/05/2012	08/05/2023
BCHIUQ1011	48.568	11 años	3,40	UF	11/05/2012	11/05/2023
BCHIUQ1011	12.449	11 años	3,40	UF	04/06/2012	04/06/2023
BCHIUS0212	46.428	11 años	3,40	UF	04/06/2012	04/06/2023
BCHIUS0212	20.552	11 años	3,40	UF	07/06/2012	07/06/2023
BCHIUT0112	66.850	12 años	3,40	UF	12/06/2012	12/06/2024
BCHIUR1011	33.295	12 años	3,40	UF	20/06/2012	20/06/2024
BCHIUR1011	4.450	12 años	3,40	UF	30/07/2012	30/07/2024
BCHIUR1011	13.469	12 años	3,40	UF	14/09/2012	14/09/2024
BCHIUR1011	1.799	12 años	3,40	UF	24/09/2012	24/09/2024
BCHIUR1011	5.284	12 años	3,40	UF	25/09/2012	25/09/2024
BCHIUJ0811	1.334	8 años	3,20	UF	05/10/2012	05/10/2020
BCHIUJ0811	33.456	8 años	3,20	UF	10/10/2012	10/10/2020
BCHIUV1211	67.842	13 años	3,50	UF	10/10/2012	10/10/2025
BCHIUJ0811	1.566	8 años	3,20	UF	19/10/2012	19/10/2020
BCHIUJ0811	2.241	8 años	3,20	UF	22/10/2012	22/10/2020
BCHIAC1011	11.118	15 años	3,50	UF	22/10/2012	22/10/2027
BONO HKD (*)	24.487	15 años	4,00	HKD	05/09/2012	05/09/2027
BONO HKD (*)	54.374	15 años	4,00	HKD	07/11/2012	09/09/2027
BONO PEN (**)	14.083	5 años	4,04	PEN	30/10/2012	30/10/2017
Subtotal diciembre de 2012	691.380					
Bono de corto plazo (***)	516.428					
Total diciembre de 2012	1.207.808					

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Bonos Corrientes, continuación:

(*) Con fecha 9 de agosto de 2012 se aprobó en Sesión de Directorio Nro 2.759 un programa de emisión de Bonos conforme a la Regulación – S de la SEC (Securities and Exchange Commission) por un monto equivalente a US$60.000.000 para ser colocado en los mercados internacionales, de los cuales con fecha 5 de septiembre de 2012 se emitió y colocó un monto de 400.000.000 de dólares de Hong Kong.

Posteriormente, con fecha 25 de octubre de 2012 se aprobó en Sesión de Directorio Nro 2.764 un programa complementario de emisión de Bonos conforme a la Regulación – S de la SEC (Securities and Exchange Commission) por un monto equivalente a US$130.000.000 para ser colocado en los mercados internacionales, de los cuales con fecha 7 de noviembre de 2012 se emitió y colocó un monto de 875.000.000 de dólares de Hong Kong.

(**) Con fecha 11 de octubre de 2012 se aprobó en Sesión de Directorio Nro. 2.763 un programa de emisión de Bonos conforme a la Regulación – S de la SEC (Securities and Exchange Commission) por hasta un monto equivalente a US$100.000.000, de los cuales con fecha 30 de octubre de 2012 se emitió y colocó un monto de Nuevo Sol peruano por 75.000.000 equivalente a aproximadamente US$28.000.000.-

(***) Con fecha 4 de mayo de 2012 comenzó la emisión paulatina de Bonos Corrientes denominados “Commercial Papers” los cuales tienen un plazo de vencimiento con fecha máxima el 15 de enero de 2013. El total de la emisión alcanzó un total de US$1.077.080.000.- y pagos por US$665.500.000.-

Bonos Subordinados

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-G1111	13.191	25 años	3,75	UF	30/07/2012	30/07/2037
UCHI-G1111	1.099	25 años	3,75	UF	31/07/2012	31/07/2037
UCHI-G1111	1.782	25 años	3,75	UF	31/08/2012	31/08/2037
UCHI-G1111	10.105	25 años	3,75	UF	28/12/2012	28/12/2037
Total	26.177					

El Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda emitidos durante el período enero a marzo de 2013 y 2012.

23. Otras Obligaciones Financieras:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Otras obligaciones en el país	95.829	106.537	86.398
Obligaciones con el sector público	54.416	55.586	60.552
Otras obligaciones con el exterior	—	—	—
Total	150.245	162.123	146.950

24. Provisiones:

(a) Al cierre de cada período, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Provisiones para dividendos mínimos	80.658	300.759	71.405
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	48.263	64.546	44.161
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	38.146	36.585	36.084
Provisiones por contingencias:			
Provisiones adicionales para colocaciones comerciales	97.757	97.757	95.486
Provisiones por riesgo país	3.519	3.107	3.576
Otras provisiones por contingencias	2.027	2.083	7.684
Total	270.370	504.837	258.396

24. Provisiones, continuación:

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2013 y 2012:

	Dividendo mínimo MM$	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Riesgo país y otras contingencias MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	259.501	60.634	35.334	95.486	6.983	457.938
Provisiones constituidas	71.405	13.908	750	—	5.225	91.288
Aplicación de provisiones	(259.501)	(29.661)	—	—	(223)	(289.385)
Liberación de provisiones	—	(720)	—	—	(725)	(1.445)
Saldo al 31 de marzo de 2012	71.405	44.161	36.084	95.486	11.260	258.396
Saldo al 1 de enero de 2013	300.759	64.546	36.585	97.757	5.190	504.837
Provisiones constituidas	80.658	11.390	1.565	—	639	94.252
Aplicación de provisiones	(300.759)	(26.669)	—	—	(228)	(327.656)
Liberación de provisiones	—	(1.004)	(4)	—	(55)	(1.063)
Saldo al 31 de marzo de 2013	80.658	48.263	38.146	97.757	5.546	270.370

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Provisiones por bonos de cumplimiento	12.493	29.649	12.498
Provisiones por vacaciones	20.686	20.842	20.098
Provisiones indemnizaciones años de servicio	10.692	10.633	8.358
Provisiones por otros beneficios al personal	4.392	3.422	3.207
Total	48.263	64.546	44.161

24. Provisiones, continuación:

(e) Indemnización años de servicio:

(i) Movimiento de la provisión indemnización años de servicio:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	10.633	8.511	8.511
Incremento de la provisión	96	808	105
Pagos efectuados	(101)	(864)	(258)
Pagos anticipados	—	(22)	—
Efecto por cambio en los factores	64	2.200	—
Total	10.692	10.633	8.358

(ii) Gastos por beneficio neto:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Incremento de la provisión	96	808	105
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	468	468	482
(Ganancias) pérdidas actuariales	(404)	1.732	(482)
Gastos por beneficios neto	160	3.008	105

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

	31 de marzo de 2013 %	31 de diciembre de 2012 %	31 de marzo de 2012 %
Tasa de descuento	5,50	5,50	6,04
Tasa de incremento salarial	5,19	5,08	2,00
Probabilidad de pago	99,99	99,99	93,00

La más reciente valoración actuarial de la provisión indemnización años de servicio se realizó al cierre del periodo terminado al 31 de marzo de 2013.

24. Provisiones, continuación:

(e) Movimiento de la provisión para bonos de cumplimiento:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Saldos al 1 de enero	29.649	28.827	28.827
Provisiones constituidas	5.744	28.406	6.803
Aplicación de provisiones	(22.400)	(27.584)	(22.722)
Liberación de provisiones	(500)	—	(410)
Total	12.493	29.649	12.498

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Saldos al 1 de enero	20.842	20.361	20.361
Provisiones constituidas	1.580	5.655	1.513
Aplicación de provisiones	(1.540)	(4.363)	(1.648)
Liberación de provisiones	(196)	(811)	(128)
Total	20.686	20.842	20.098

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes de $38.146 millones ($36.084 millones en 2012).
Ver Nota N° 26 (d).

25. Otros Pasivos:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	90.234	111.358	76.545
Ingresos percibidos por adelantado	4.875	5.357	4.830
Dividendos acordados por pagar	1.000	883	850
Otros pasivos			
Operaciones por intermediación de documentos (**)	110.186	132.651	80.041
Cobranding	24.717	23.066	22.322
IVA débito fiscal	10.511	11.689	10.295
Utilidades diferidas leasing	5.343	5.900	5.957
Operaciones pendientes	2.518	5.080	3.446
Pagos compañías de seguros	136	135	888
Otros	2.939	4.947	8.137
Total	252.459	301.066	213.311

(*) Comprende obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos de precios por compras de materiales y provisiones para gastos pendientes de pago.

(**) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas efectuadas por la filial Banchile Corredores de Bolsa S. A.

26. Contingencias y Compromisos:

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

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, estos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Créditos contingentes			
Avales y fianzas	376.508	323.924	238.227
Cartas de crédito del exterior confirmadas	89.266	85.272	86.462
Cartas de crédito documentarias emitidas	134.515	138.714	164.663
Boletas de garantía	1.523.137	1.437.312	1.217.783
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.494.187	5.481.235	4.941.949
Otros compromisos de crédito	1.038	122.997	170.242
Operaciones por cuenta de terceros			
Documentos en cobranzas	422.827	386.006	605.828
Recursos de terceros gestionados por el banco:			
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.146	12.144	1.681
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	18.386	22.802	41.344
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—	—
Custodia de valores			
Valores custodiados en poder del banco y filiales	7.115.670	6.237.859	6.142.642
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.689.217	4.483.567	4.823.051
Total	19.865.897	18.731.832	18.433.872

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(b) Juicios y procedimientos legales:

(b.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco y sus filiales en los presentes estados financieros consolidados. Al 31 de marzo de 2013, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $419 millones ($716 millones en 2012), las cuales forman parte del rubro "Provisiones" del estado de situación financiera. A continuación se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	31 de marzo de 2013				
	2013 MM$	**2014 MM$**	**2015 MM$**	**2016 MM$**	**Total MM$**
Contingencias judiciales	65	5	31	318	419

(b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes estados financieros consolidados.

(c) Garantías otorgadas por operaciones:

i. En Filial Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N° 18.045, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 2.375.500, con vencimiento el 9 de enero de 2014 (UF 2.332.000 con vencimiento el 4 de enero de 2013 en marzo de 2012).

Además de estas boletas en garantía por la creación de los fondos mutuos, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad de determinados fondos mutuos, por un monto que asciende a $78.438 millones al 31 de marzo de 2013 ($107.079 millones en 2012).

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

El detalle de las boletas en garantía es el siguiente:

Fondo	Marzo 2013 MM$	N° Boleta
Fondo Mutuo Banca Americana Voltarget Garantizado	11.878	336723-1
Fondo Mutuo Estrategia Commodities Garantizado	6.302	336721-5
Fondo Mutuo Ahorro Plus I Garantizado	730	336720-7
Fondo Mutuo Ahorro Estable III Garantizado	5.051	336717-6
Fondo Mutuo Depósito Plus Garantizado	14.958	004713-3
Fondo Mutuo Depósito Plus II Garantizado	12.552	005272-2
Fondo Mutuo Second Best Chile EEUU Garantizado	2.207	004820-2
Fondo Mutuo Chile Bursátil Garantizado	5.050	005401-7
Fondo Mutuo Europa Accionario Garantizado	2.069	004716-7
Fondo Mutuo Twin Win Europa 103 Garantizado	3.541	004712-5
Fondo Mutuo Depósito Plus III	14.100	005712-0
Total	78.438	

ii. En Filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada en Cía. de Seguros de Créditos Continental S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2014, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Títulos en garantía:	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:			
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	30	69	13.852
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	28.974	33.693	24.404
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:			
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.993	3.068	2.993
Títulos de renta fija para garantizar préstamo de acciones:			
Bolsa Electrónica de Chile , Bolsa de Valores	2.073	47	—
Total	34.070	36.877	41.249

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

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

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral con AIG Chile - Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 2 de enero de 2014, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US$10.000.000.

(d) Provisiones por créditos contingentes:

Las provisiones constituidas por el riesgo de crédito de operaciones contingentes son las siguientes:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Líneas de crédito	23.085	22.661	21.375
Provisión boletas de garantía	12.550	11.407	12.132
Provisión avales y fianzas	2.103	2.064	2.053
Provisiones cartas de créditos	406	434	382
Otros compromisos de crédito	2	19	142
Total	38.146	36.585	36.084

27. Patrimonio:

(a) Patrimonio contable:

(i) Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 31 de marzo de 2013, el capital pagado del Banco de Chile está representado por 91.977.210.257 acciones nominativas (86.942.514.973 acciones al 31 de marzo de 2012), sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

(ii) Acciones:

(ii.1) Con fecha 21 de marzo de 2013, la Junta Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2012.

(ii.2) La siguiente tabla muestra los movimientos de acciones desde el 31 de diciembre de 2011 al 31 de marzo de 2013:

	Acciones Ordinarias	**Acciones Ordinarias Serie S**	**Acciones Ordinarias Serie T (**)**	**Total Acciones**
Al 31 de diciembre de 2011	86.942.514.973	—	—	86.942.514.973
Al 31 de marzo de 2012	86.942.514.973	—	—	86.942.514.973
Capitalización de utilidades - Emisión de acciones crías (*)	1.095.298.538	—	—	1.095.298.538
Acciones suscritas y pagadas	—	—	1.861.179.156	1.861.179.156
Total acciones suscritas y pagadas al 31.12.2012	88.037.813.511	—	1.861.179.156	89.898.992.667
Acciones suscritas y pagadas período 2013	—	—	2.078.217.590	2.078.217.590
Total acciones suscritas y pagadas al 31.03.2013	88.037.813.511	—	3.939.396.746	91.977.210.257
Acciones suscritas y no pagadas	—	—	92.696	92.696
Total acciones	88.037.813.511	—	3.939.489.442	91.977.302.953

(**) Capitalización del 22 de marzo de 2012.
(**) Aumento de Capital del 17 de octubre de 2012.

27. Patrimonio, continuación:

(b) Utilidad distribuible:

Conforme a los Estatutos del Banco de Chile en el que se establece que para los efectos de lo dispuesto en los artículos 24, 25 y 28 de la Ley N° 19.396 y lo convenido en el contrato de fecha 8 de noviembre de 1996, celebrado entre el Banco Central de Chile y Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., la utilidad distribuible del Banco de Chile, será aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida, el valor de la corrección monetaria por concepto de revalorización o ajuste del capital pagado y reservas del ejercicio y sus correspondientes variaciones. Este artículo transitorio, que fue aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de marzo de 2010, estará vigente hasta que se haya extinguido la obligación a que se refiere la Ley N°19.396 que mantiene la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. directamente o a través de su sociedad filial SAOS S.A. El monto de la utilidad distribuible correspondiente al período 2013 asciende a $115.226 millones ($102.007 millones en 2012).

El acuerdo anterior fue sometido a la consideración del Consejo del Banco Central de Chile, organismo que, en sesión ordinaria celebrada el 3 de diciembre de 2009, determinó resolver favorablemente respecto de la propuesta.

Conforme a lo señalado, la retención de la utilidad del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 ascendió a $36.193 millones ($58.092 millones de utilidad del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011).

(c) Dividendos acordados y pagados:

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 21 de marzo de 2013, se aprobó la distribución y pago del dividendo N°201 de $3,41625263165 por acción del Banco de Chile con cargo a utilidades netas del año 2012.

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 22 de marzo de 2012, se aprobó la distribución y pago del dividendo N°200 de $2,984740 por acción del Banco de Chile con cargo a utilidades netas del año 2011.

(d) Provisión para dividendos mínimos:

El Directorio estableció como política de dividendo mínimo, provisionar un 70% sobre la utilidad distribuible del ejercicio. Dado lo anterior, el Banco registró en el pasivo bajo el rubro “Provisiones” un monto de $80.658 millones ($71.405 millones en 2012), reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de “Utilidades retenidas”.

27. Patrimonio, continuación:

(e) Utilidad por acción:

(i) Utilidad básica por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a propietarios del Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

(ii) Utilidad diluida por acción:

Para proceder al cálculo de la utilidad diluida por acción, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, deben ser ajustados por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

De esta manera, la utilidad básica y diluida por acción al 31 de marzo de 2013 y 2012 se ha determinado de la siguiente forma:

	Marzo 2013	**Marzo 2012**
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	121.470	121.161
Número medio ponderado de acciones en circulación	91.232.721.374	88.037.813.511
Utilidad por acción (en pesos)	1,33	1,38
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	121.470	121.161
Número medio ponderado de acciones en circulación	91.232.721.374	88.037.813.511
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	91.232.721.374	88.037.813.511
Utilidad diluida por acción (en pesos)	1,33	1,38

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos.

27. Patrimonio, continuación:

(f) Cuentas de valoración:

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

El ajuste acumulado por diferencia de conversión se origina por la valorización que realiza el Banco de las inversiones permanentes en el exterior, dado que reconoce los efectos de las diferencias de cambio por estas partidas en el patrimonio. Durante el período 2013 se realizó un cargo a patrimonio de $12 millones (cargo de $45 millones en 2012).

El ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta se origina por las fluctuaciones en el valor razonable de dicha cartera, con cargo o abono a patrimonio, netas de impuestos diferidos. Durante el período 2013 se realizó un abono a patrimonio de $6.200 millones (abono de $14.370 millones en 2012).

El ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja se compone de la porción del resultado registrado en patrimonio de instrumentos de cobertura en una cobertura de flujo de caja. Durante el período 2013 se realizó un cargo a patrimonio por $433 millones (abono de $633 millones en 2012).

28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:

(a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por coberturas, es la siguiente:

	Marzo 2013				Marzo 2012			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	180.489	7.103	463	188.055	162.787	40.875	592	204.254
Colocaciones de consumo	135.442	66	1.927	137.435	122.431	440	1.489	124.360
Colocaciones para vivienda	46.031	5.451	903	52.385	39.860	39.354	1.029	80.243
Instrumentos de inversión	16.455	966	—	17.421	15.204	7.676	—	22.880
Contratos de retrocompra	581	—	—	581	664	—	—	664
Créditos otorgados a bancos	4.511	—	—	4.511	3.022	—	—	3.022
Otros ingresos por intereses y reajustes	37	124	—	161	31	680	—	711
Total	383.546	13.710	3.293	400.549	343.999	89.025	3.110	436.134

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2013 ascendió a $1.941 millones ($1.871 millones en 2012).

(b) Al cierre del período, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes no reconocidos en los resultados es el siguiente:

	Marzo 2013			Marzo 2012		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	6.337	764	7.101	5.710	2.308	8.018
Colocaciones para vivienda	1.386	667	2.053	1.589	1.022	2.611
Colocaciones de consumo	298	—	298	208	—	208
Total	8.021	1.431	9.452	7.507	3.330	10.837

28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación:

(c) Al cierre de cada período, el detalle de los gastos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por coberturas, es el siguiente:

	Marzo 2013			Marzo 2012		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	109.546	2.805	112.351	104.253	24.966	129.219
Instrumentos de deuda emitidos	30.427	3.907	34.334	24.101	23.985	48.086
Otras obligaciones financieras	505	105	610	538	414	952
Contratos de retrocompra	3.337	—	3.337	3.599	2	3.601
Obligaciones con bancos	3.473	—	3.473	6.663	—	6.663
Depósitos a la vista	17	75	92	20	1.871	1.891
Otros gastos por intereses y reajustes	—	23	23	—	121	121
Total	147.305	6.915	154.220	139.174	51.359	190.533

(d) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco utiliza swaps de tasa de interés para cubrir a través de una microcobertura su posición en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales.

	Marzo 2013			Marzo 2012		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable	5.585	1.701	7.286	4.137	462	4.599
Pérdida cobertura contable	(5.313)	(563)	(5.876)	(3.659)	—	(3.659)
Resultado ajuste elemento cubierto	(3.279)	—	(3.279)	(2.186)	—	(2.186)
Total	(3.007)	1.138	(1.869)	(1.708)	462	(1.246)

(e) Al cierre de cada período, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	400.549	436.134
Gastos por intereses y reajustes	(154.220)	(190.533)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	246.329	245.601
Resultado de coberturas contables (neto)	(1.869)	(1.246)
Total intereses y reajustes netos	244.460	244.355

29. Ingresos y Gastos por Comisiones:

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados del Resultado Consolidados del Período, corresponde a los siguientes conceptos:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	26.519	24.993
Cobranzas, recaudaciones y pagos	14.902	13.439
Inversiones en fondos mutuos u otros	13.212	14.618
Administración de cuentas	7.304	6.965
Líneas de crédito y sobregiros	5.611	5.691
Uso canal de distribución e internet	5.301	4.379
Remuneraciones por comercialización de seguros	4.851	4.068
Intermediación y manejo de valores	4.136	4.494
Avales y cartas de crédito	4.113	3.446
Convenio uso marca Banchile	3.118	3.068
Asesorías financieras	316	641
Otras comisiones ganadas	4.973	5.499
Total ingresos por comisiones	94.356	91.301
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(11.453)	(9.783)
Comisiones por fuerza de venta	(2.726)	(2.283)
Comisiones por recaudación y pagos	(1.678)	(1.590)
Comisiones por operación con valores	(740)	(975)
Venta cuotas de fondos mutuos	(610)	(784)
Otras comisiones	(181)	(620)
Total gastos por comisiones	(17.388)	(16.035)

30. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Instrumentos financieros para negociación	5.542	4.966
Venta de instrumentos disponibles para la venta	2.261	1.676
Resultado neto de otras operaciones	(15)	7
Derivados de negociación	(2.918)	(8.428)
Resultado en venta de cartera de créditos	—	—
Total	4.870	(1.779)

31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Reajustables moneda extranjera	10.616	18.323
Diferencia de cambio neta	(1.374)	(7.607)
Resultado de coberturas contables	718	1.525
Total	9.960	12.241

32. Provisiones por Riesgo de Crédito:

El movimiento registrado durante los períodos 2013 y 2012 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

	Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes													
	Adeudado por Bancos		Colocaciones Comerciales		Colocaciones para Vivienda		Colocaciones de Consumo		Total		Créditos Contingentes		Total	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	(189)	(48)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1.565)	(553)	(1.754)	(601)
- Provisiones grupales	—	—	(12.683)	(7.202)	(1.203)	(1.088)	(44.700)	(48.171)	(58.586)	(56.461)	—	(197)	(58.586)	(56.658)
Resultado por constitución de provisiones	(189)	(48)	(12.683)	(7.202)	(1.203)	(1.088)	(44.700)	(48.171)	(58.586)	(56.461)	(1.565)	(750)	(60.340)	(57.259)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	160	1.635	1.192	—	—	—	—	1.635	1.192	—	—	1.635	1.352
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4	—	4	—
Resultado por liberación de provisiones	—	160	1.635	1.192	—	—	—	—	1.635	1.192	4	—	1.639	1.352
Resultado neto de provisiones	(189)	112	(11.048)	(6.010)	(1.203)	(1.088)	(44.700)	(48.171)	(56.951)	(55.269)	(1.561)	(750)	(58.701)	(55.907)
Provisión adicional	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Recuperación de activos castigados	—	—	2.647	2.907	328	154	5.883	5.896	8.858	8.957	—	—	8.858	8.957
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(189)	112	(8.401)	(3.103)	(875)	(934)	(38.817)	(42.275)	(48.093)	(46.312)	(1.561)	(750)	(49.843)	(46.950)

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

33. Remuneraciones y Gastos del Personal:

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos 2013 y 2012, es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Remuneraciones del personal	47.471	44.105
Bonos y gratificaciones	16.972	17.746
Beneficios de colación y salud	5.748	5.722
Indemnización por años de servicio	1.742	2.126
Gastos de capacitación	707	381
Otros gastos de personal	5.292	5.124
Total	77.932	75.204

34. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	11.619	11.983
Mantenimiento y reparación de activo fijo	6.596	7.437
Arriendo de oficinas	4.988	4.753
Servicio de vigilancia y transporte de valores	2.343	2.440
Materiales de oficina	1.920	1.480
Arriendo recinto cajeros automáticos	1.867	1.840
Asesorías externas	1.523	1.459
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.163	1.402
Donaciones	984	364
Gastos de representación y desplazamiento del personal	856	759
Primas de seguro	842	638
Gastos judiciales y notariales	842	821
Casilla, correos y franqueos	652	687
Arriendo de equipos	280	286
Honorarios por servicios profesionales	166	153
Otros gastos generales de administración	3.115	2.933
Subtotal	39.756	39.435
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	4.642	4.025
Procesamientos de datos	1.837	1.844
Otros	3.073	2.474
Subtotal	9.552	8.343
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	499	498
Otros gastos del directorio	100	74
Subtotal	599	572
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	6.016	6.201
Subtotal	6.016	6.201
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	1.705	1.568
Contribuciones de bienes raíces	689	789
Patentes	652	483
Otros impuestos	330	134
Subtotal	3.376	2.974
Total	59.299	57.525

35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 16a)	4.890	5.120
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 15b)	2.311	2.600
Total	7.201	7.720

(b) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	—	—
Deterioro de activo fijo (Nota N° 16a)	5	—
Deterioro de intangibles (Nota N° 15b)	—	—
Total	5	—

36. Otros Ingresos Operacionales:

Durante los períodos 2013 y 2012, el Banco y sus filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.777	1.695
Otros ingresos	2	2
Subtotal	1.779	1.697
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	705
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	55	20
Subtotal	55	725
Otros ingresos		
Recuperación de gastos	3.227	400
Arriendos percibidos	1.579	1.450
Reintegros bancos corresponsales	506	486
Utilidad por venta de activo fijo	160	58
Custodia y comisión de confianza	44	69
Ingresos comercio exterior	7	2.236
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	6	32
Reintegro castigo activo fijo	—	19
Otros	529	465
Subtotal	6.058	5.215
Total	7.892	7.637

37. Otros Gastos Operacionales:

Durante los períodos 2013 y 2012, el Banco y sus filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	—	—
Castigos de bienes recibidos en pago	388	254
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	79	93
Subtotal	467	347
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	412	—
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	104	5.297
Subtotal	516	5.297
Otros gastos		
Cobranding	5.118	4.890
Provisiones de gastos	1.570	2.009
Castigos por riesgo operacional	1.077	668
Administración de tarjetas	533	650
Gastos operacionales y castigos por leasing	109	213
Castigos y provisión por fraudes	101	126
Seguro de desgravamen	90	69
Juicios civiles	89	98
Aporte organismos fiscales	66	72
Otros	415	462
Subtotal	9.168	9.257
Total	10.151	14.901

38. Operaciones con Partes Relacionadas:

Tratándose de sociedades anónimas abiertas y sus filiales, se consideran como partes relacionadas a ellas, las entidades del grupo empresarial al que pertenece la sociedad; las personas jurídicas que, respecto de la sociedad, tengan la calidad de matriz, coligante, filial, coligada; quienes sean directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales o liquidadores de la sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la sociedad, y sus respectivos cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; las sociedades o empresas en las que las personas recién indicadas sean dueños, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, de un 10% o más de su capital, o directores, gerentes, administradores, o ejecutivos principales; toda persona que, por si sola o con otras con que tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la sociedad o controle un 10% o más del capital o del capital con derecho a voto, si se tratare de una sociedad por acciones; aquellas que establezcan los estatutos de la sociedad, o fundadamente identifique el comité de directores; y aquellas en las cuales haya realizado funciones de director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador de la sociedad, dentro de los últimos dieciocho meses.

El artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, dispone que una sociedad anónima abierta sólo podrá celebrar operaciones con partes relacionadas cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación y cumplan con los requisitos y el procedimiento que señala la misma norma.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas:

	Empresas Productivas (*)			Sociedades de Inversión (**)			Personas Naturales (***)			Total		
	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	256.636	250.983	221.606	65.942	63.576	38.705	838	704	553	323.416	315.263	260.864
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	—	—	15.594	14.974	13.889	15.594	14.974	13.889
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	—	—	3.768	3.920	3.437	3.768	3.920	3.437
Colocaciones brutas	256.636	250.983	221.606	65.942	63.576	38.705	20.200	19.598	17.879	342.778	334.157	278.190
Provisión sobre colocaciones	(849)	(761)	(779)	(128)	(136)	(197)	(61)	(68)	(75)	(1.038)	(965)	(1.051)
Colocaciones netas	**255.787**	**250.222**	**220.827**	**65.814**	**63.440**	**38.508**	**20.139**	**19.530**	**17.804**	**341.740**	**333.192**	**277.139**
Créditos contingentes:												
Avales y fianzas	1.742	1.864	16.732	—	—	—	—	—	—	1.742	1.864	16.732
Cartas de crédito	85	280	5.322	—	—	—	—	—	—	85	280	5.322
Boletas de garantía	22.855	24.361	20.246	1.720	2.374	1.923	—	—	—	24.575	26.735	22.169
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	39.561	46.179	36.221	5.739	4.532	1.553	9.609	9.320	9.323	54.909	60.031	47.097
Total créditos contingentes	64.243	72.684	78.521	7.459	6.906	3.476	9.609	9.320	9.323	81.311	88.910	91.320
Provisión sobre créditos contingentes	(27)	(44)	(101)	(1)	(1)	(2)	—	—	—	(28)	(45)	(103)
Colocaciones contingentes netas	**64.216**	**72.640**	**78.420**	**7.458**	**6.905**	**3.474**	**9.609**	**9.320**	**9.323**	**81.283**	**88.865**	**91.217**
Monto cubierto por garantías:												
Hipoteca	31.359	31.034	27.958	55	55	55	15.278	15.325	15.391	46.692	46.414	43.404
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	13	13	—	—	—	—	7	7	7	20	20	7
Otras (****)	2.842	2.842	2.855	17.300	17.300	17.300	10	10	10	20.152	20.152	20.165
Total garantías	**34.214**	**33.889**	**30.813**	**17.355**	**17.355**	**17.355**	**15.295**	**15.342**	**15.408**	**66.864**	**66.586**	**63.576**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	5.013	—	6.053	—	—	—	—	—	—	5.013	—	6.053
Para inversión	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total instrumentos adquiridos	**5.013**	—	**6.053**	**—**	**—**	**—**	—	**—**	**—**	**5.013**	**—**	**6.053**

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas, continuación:

(*) Para estos efectos se consideran empresas productivas, aquellas que cumplen con las siguientes condiciones:
i) se comprometen en actividades de producción y generan un flujo separado de ingresos,
ii) menos del 50% de sus activos son instrumentos de negociación o inversiones.

(**) Las sociedades de inversión incluyen aquellas entidades legales que no cumplen con las condiciones de empresas productivas y están orientadas a las utilidades.

(***) Las personas naturales incluyen miembros claves de la Administración y corresponden a quienes directa o indirectamente poseen autoridad y responsabilidad de planificación, administración y control de las actividades de la organización, incluyendo directores. Esta categoría también incluye los miembros de su familia quienes tienen influencia o son influenciados por las personas naturales en sus interacciones con la organización.

(****) Estas garantías corresponden principalmente a acciones y otras garantías financieras.

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	9.241	11.174	85.461
Contratos de derivados financieros	145.003	107.487	118.793
Otros activos	3.297	2.931	2.698
Total	157.541	121.592	206.952
Pasivos			
Depósitos a la vista	76.063	87.480	94.310
Depósitos y otras captaciones a plazo	564.906	378.965	375.013
Contratos de derivados financieros	83.801	83.582	91.082
Instrumentos de deuda emitidos	51.718	79.821	—
Obligaciones con bancos	159.009	134.820	260.862
Otros pasivos	7.777	9.044	7.450
Total	943.274	773.712	828.717

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(c) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas (*):

	Marzo			
	2013		2012	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	4.363	4.078	4.275	4.455
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	13.357	5.548	9.933	5.163
Resultados de operaciones financieras	27.101	17.798	63.167	44.301
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	—	19	—	75
Gastos de apoyo operacional	—	23.787	—	22.825
Otros ingresos y gastos	131	14	200	3
Total	44.952	51.244	77.575	76.822

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados Integral de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

(d) Contratos con partes relacionadas:

No existen contratos celebrados durante los períodos 2013 y 2012 que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a UF 1.000.

(e) Pagos al personal clave de la administración:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Remuneraciones	883	989
Beneficios a corto plazo	3.093	3.871
Indemnizaciones por cese de contrato	18	124
Pagos basados en acciones	—	—
Total	3.994	4.984

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Marzo 2013	Marzo 2012
Cargo		
Gerente General	1	1
Subgerente General	—	1
Gerentes Generales de Filiales	8	8
Gerentes de División	12	15
Total	21	25

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio:

	Remuneraciones		Dietas por sesiones de Directorios		Dietas por Sesiones de Comités y Directorio Filiales (1)		Asesorías		Total	
Nombre del Director	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Pablo Granifo Lavín	89(*)	90(*)	10	10	79	71	—	—	178	171
Gonzalo Menéndez Duque	12	12	4	5	25	34	—	—	41	51
Jorge Awad Mehech	12	12	6	5	26	28	—	—	44	45
Jaime Estévez Valencia	12	12	5	5	23	24	—	—	40	41
Andrónico Luksic Craig	37	36	1	1	—	—	—	—	38	37
Rodrigo Manubens Moltedo	12	12	4	5	11	10	—	—	27	27
Jorge Ergas Heymann	13	12	3	4	8	10	—	—	24	26
Francisco Pérez Mackenna	12	12	6	3	16	9	—	—	34	24
Thomas Fürst Freiwirth	13	12	5	4	7	7	—	—	25	23
Guillermo Luksic Craig	12	12	—	—	—	—	—	—	12	12
Jacob Ergas Ergas	—	—	—	—	1	2	—	—	1	2
Otros directores de filiales	—	—	—	—	38	45	—	—	38	45
Total	224	222	44	42	234	240	—	—	502	504

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $3 millones ($7 millones en 2012).

(*) Incluye una provisión de $52 millones ($51 millones en 2012) por concepto de incentivo cuyo pago está sujeto al cumplimiento del plan de resultados del Banco.

Los honorarios pagados por concepto de asesorías a los Asesores del Directorio ascienden a $67 millones ($66 millones en 2012).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $30 millones ($2 millones en 2012).

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:

El Banco y sus filiales han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la Función de Control de Producto, que es independiente de la administración principal y que reporta al Gerente de Gestión y Control Financiero. El área de control de producto posee la responsabilidad de verificación independiente de los resultados de las operaciones de negociación e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus filiales toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, se utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante el modelo de valorización Black-Scholes-Merton. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg) principalmente. Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de Valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivada de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información en mercados activos se utiliza información de proveedores externos de información de mercado (ICAP), precios de transacciones similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se consideran dos ajustes al valor de mercado de cada instrumento calculado a partir de los parámetros de mercado; un ajuste por liquidez y un ajuste por *Bid/Offer*. Este último representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga o comprada o si la posición corresponde a una posición corta o vendida. Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones de mercados activos o precios indicativos según sea el caso del instrumento, considerando el *Bid, Mid y Offer*, respectivo.

En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado.

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que el Banco utiliza en la valorización de los instrumentos financieros correspondan al estado actual del mercado y la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado oficiales provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en la valorización, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por el área de Control de Producto. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio, las cuales se cotejan contra rangos específicos por cada nivel de agrupación.

En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, el área de Control de Producto genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco para la valorización descrito en la Política de Valor Razonable aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

(a)Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile, en consideración con los puntos anteriormente descritos, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el mismo instrumento o transacción específica a ser valorizada.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su Duration y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

Para todos estos instrumentos existen cotizaciones de mercado diarias observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio, respectivamente) por lo que no se necesitan supuestos para valorizar. En el caso de deuda emitida por el Gobierno se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones se utiliza el precio vigente, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

Nivel 2: No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos y por lo tanto el mercado no se considera profundo para ese instrumento. Para este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

En este nivel se encuentran principalmente los derivados, deuda emitida por bancos, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República.

Para valorizar derivados dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza el modelo de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza valor presente neto.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través de la tasa interna de retorno.

En caso que no exista un precio observable para el plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuenten con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad del crédito de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Las técnicas descritas corresponden a las utilizadas por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile, *Bloomberg* o el mercado *Over-the-Counter*, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de información en mercados activos. En esta categoría también se incluyen instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

Los instrumentos clasificados como nivel tres son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Para este nivel la técnica descrita corresponde a las utilizadas tanto por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile como por *Bloomberg*, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(b) Cuadro de niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Activos Financieros	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y Banco Central de Chile	64.503	73.827	56.889	3.616	—	—	121.392	77.443
Otros instrumentos emitidos en el país	575	1.505	132.145	221.638	—	1.262	132.720	224.405
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	74.809	44.490	—	—	—	—	74.809	44.490
Subtotal	139.887	119.822	189.034	225.254	—	1.262	328.921	346.338
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	63.806	90.283	—	—	63.806	90.283
Swaps	—	—	269.671	284.607	—	—	269.671	284.607
Opciones Call	—	—	257	196	—	—	257	196
Opciones Put	—	—	360	83	—	—	360	83
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	334.094	375.169	—	—	334.094	375.169
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	69	—	—	—	69	—
Subtotal	—	—	69	—	—	—	69	—
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	185.868	—	366.449	380.476	—	—	552.317	380.476
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	623.559	544.289	349.039	309.916	972.598	854.205
Instrumentos emitidos en el exterior	33.977	—	—	—	43.928	124.376	77.905	124.376
Subtotal	219.845	—	990.008	924.765	392.967	434.292	1.602.820	1.359.057
Total	359.732	119.822	1.513.205	1.525.188	392.967	435.554	2.265.904	2.080.564
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	70.048	98.512	—	—	70.048	98.512
Swaps	—	—	266.618	261.551	—	—	266.618	261.551
Opciones Call	—	—	340	152	—	—	340	152
Opciones Put	—	—	394	131	—	—	394	131
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	21	—	—	—	21
Subtotal	—	—	337.400	360.367	—	—	337.400	360.367
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	30.484	33.302	—	—	30.484	33.302
Subtotal	—	—	30.484	33.302	—	—	30.484	33.302
Total	—	—	367.884	393.669	—	—	367.884	393.669

A partir del último trimestre del ejercicio 2012, se estableció con mayor precisión la clasificación de niveles de los instrumentos financieros, en función de cuan observables son sus precios. La nueva definición se describe al inicio de esta revelación. Cabe señalar, que este cambio no tiene ningún impacto en la valorización de los activos y pasivos financieros valorizados a valor razonable.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(c) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin de período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los estados financieros:

	Al 31 de marzo de 2013						
Activos Financieros	**Saldo al 01-Ene-13 MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio MM$**	**Neto de Compras, ventas y acuerdos MM$**	**Reclasificaciones MM$**	**Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$**	**Saldo al 31-Mar-13 MM$**
Instrumentos para Negociación:							
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:							
Otros instrumentos emitidos en el país	278.073	(1.331)	1.807	70.490	—	—	349.039
Instrumentos emitidos en el exterior	57.966	(2.076)	444	(12.406)	—	—	43.928
Subtotal	336.039	(3.407)	2.251	58.084	—	—	392.967
Total	336.039	(3.407)	2.251	58.084	—	—	392.967

	Al 31 de marzo de 2012						
Activos Financieros	**Saldo al 01-Ene-12 MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio MM$**	**Neto de Compras, ventas y acuerdos MM$**	**Reclasificaciones MM$**	**Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$**	**Saldo al 31-Mar-12 MM$**
Instrumentos para Negociación:							
Otros instrumentos emitidos en el país	585	96	—	581	—	—	1.262
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	585	96	—	581	—	—	1.262
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:							
Otros instrumentos emitidos en el país	321.378	(964)	3.182	(13.680)	—	—	309.916
Instrumentos emitidos en el exterior	128.403	(2.640)	14.584	(15.971)	—	—	124.376
Subtotal	449.781	(3.604)	17.766	(29.651)	—	—	434.292
Total	450.366	(3.508)	17.766	(29.070)	—	—	435.554

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 31 de marzo de 2013		Al 31 de marzo de 2012	
Activos Financieros	**Nivel 3 MM$**	**Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo MM$**	**Nivel 3 MM$**	**Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo MM$**
Instrumentos para Negociación				
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	1.262	(1)
Total	—	—	1.262	(1)
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otros instrumentos emitidos en el país	349.039	(5.778)	309.916	(401)
Instrumentos emitidos en el exterior	43.928	(378)	124.376	(74)
Total	392.967	(6.156)	434.292	(475)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco que ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables en pantallas. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(e) Otros activos y pasivos

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	629.627	996.023	629.627	996.023
Operaciones con liquidación en curso	478.296	546.454	478.296	546.454
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	44.816	40.050	44.816	40.050
Subtotal	1.152.739	1.582.527	1.152.739	1.582.527
Adeudado por bancos				
Bancos del país	33.160	64.220	33.160	64.220
Banco Central de Chile	650.321	494	650.321	494
Bancos del exterior	283.281	234.663	283.281	234.663
Subtotal	966.762	299.377	966.762	299.377
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	11.728.600	11.095.108	11.664.903	11.091.977
Colocaciones para vivienda	4.318.226	3.791.235	4.318.281	3.760.249
Colocaciones de consumo	2.715.612	2.470.947	2.727.161	2.460.977
Subtotal	18.762.438	17.357.290	18.710.345	17.313.203
Total	20.881.939	19.239.194	20.829.846	19.195.107
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.455.183	5.155.775	5.455.183	5.155.775
Operaciones con liquidación en curso	317.569	349.718	317.569	349.718
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	329.557	301.456	329.557	301.456
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.831.738	9.140.305	9.825.174	9.127.118
Obligaciones con bancos	1.184.869	1.698.913	1.179.372	1.696.137
Otras obligaciones financieras	150.245	146.950	150.245	146.950
Subtotal	17.269.161	16.793.117	17.257.100	16.777.154
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	80.456	101.415	81.463	120.996
Letras de crédito para fines generales	26.432	41.454	26.763	49.458
Bonos corrientes	2.607.368	1.611.201	2.460.133	1.515.204
Bonos subordinados	748.423	745.327	723.205	695.815
Subtotal	3.462.679	2.499.397	3.291.564	2.381.473
Total	20.731.840	19.292.514	20.548.664	19.158.627

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(e) Otros activos y pasivos, continuación:

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja. Estos flujos de caja son obtenidos a partir de reportes normativos de flujos de caja, en particular el reporte de exposición a riesgo de tasa de interés y reajustabilidad en el libro de negociación (*Accrual)*. A partir de él se determina, por plazo y moneda, lo que se espera recibir, y luego descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación, se obtiene el valor presente neto de cada tipo. Las tasas de descuento utilizadas para el cálculo del valor presente corresponden a las tasas marginales de cada producto, considerando tasas específicas por moneda y plazo para capturar tanto el riesgo inherente al plazo como el nivel de expectativas futuras por moneda.

En el caso de las colocaciones, se han descontado las provisiones por tipo de colocación para tomar en cuenta el hecho que el Banco posee modelos para estimar la probabilidad que sus clientes no cumplan con sus obligaciones.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

Para los activos y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo (menos de tres meses) se asume que los valores libros se aproximan a su valor justo. Este supuesto se aplica también a los depósitos y cuentas de ahorro sin fecha de vencimiento.

El Banco no incurrió en ganancias o pérdidas de un día durante el período que se reporta (diferencia entre mark to market al cierre del día v/s la tasa efectiva de la transacción).

40. Vencimiento de Activos y Pasivos:

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de marzo de 2013. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Marzo 2013						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Activo	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	629.627	—	—	—	—	—	629.627
Operaciones con liquidación en curso	478.296	—	—	—	—	—	478.296
Instrumentos para negociación	328.921	—	—	—	—	—	328.921
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	35.159	6.240	3.417	—	—	—	44.816
Contratos de derivados financieros	23.954	39.593	84.648	85.623	40.176	60.169	334.163
Adeudado por bancos (**)	725.492	122.488	119.930	—	—	—	967.910
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.981.460	1.985.947	3.202.452	4.315.971	2.033.808	4.741.781	18.261.419
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	485.698	141.322	133.433	360.123	214.370	267.874	1.602.820
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	4.688.607	2.295.590	3.543.880	4.761.717	2.288.354	5.069.824	22.647.972

	Marzo 2012						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Activo	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	996.023	—	—	—	—	—	996.023
Operaciones con liquidación en curso	546.454	—	—	—	—	—	546.454
Instrumentos para negociación	346.338	—	—	—	—	—	346.338
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9.024	30.141	885	—	—	—	40.050
Contratos de derivados financieros	512	611	1.769	228.353	71.191	72.733	375.169
Adeudado por bancos (**)	91.136	93.200	91.891	24.044	—	—	300.271
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.681.182	1.937.017	2.929.176	3.998.746	2.019.382	4.257.836	16.823.339
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	281.081	111.847	361.532	212.043	145.214	247.340	1.359.057
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	3.951.750	2.172.816	3.385.253	4.463.186	2.235.787	4.577.909	20.786.701

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio. Por consiguiente, se excluyen los créditos morosos que ascienden a $939.519 millones ($931.400 millones en 2012), de los cuales $528.556 millones ($527.996 millones en 2012) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(**) Estos saldos se representan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a $438.500 millones ($397.449 millones en 2012) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y $1.148 millones ($894 millones en 2012) para adeudado por bancos.

40. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

	Marzo 2013						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.455.183	—	—	—	—	—	5.455.183
Operaciones con liquidación en curso	317.569	—	—	—	—	—	317.569
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	329.360	73	124	—	—	—	329.557
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	4.312.663	2.562.315	2.438.364	338.143	128	30	9.651.643
Contratos de derivados financieros	21.503	28.792	81.678	95.437	51.093	89.381	367.884
Obligaciones con bancos	150.674	329.181	611.857	93.157	—	—	1.184.869
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	4.978	5.622	14.960	32.940	20.226	28.162	106.888
Bonos corrientes	72.927	38.240	115.614	466.094	450.280	1.464.213	2.607.368
Bonos subordinados	9.787	13.588	15.446	48.256	151.865	509.481	748.423
Otras obligaciones financieras	96.158	1.065	5.060	10.145	7.094	30.723	150.245
Total pasivos financieros	10.770.802	2.978.876	3.283.103	1.084.172	680.686	2.121.990	20.919.629

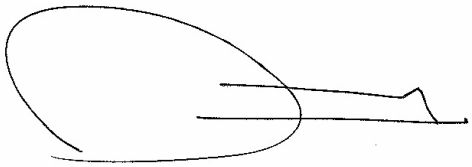
	Marzo 2012						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.155.775	—	—	—	—	—	5.155.775
Operaciones con liquidación en curso	349.718	—	—	—	—	—	349.718
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	295.354	105	5.997	—	—	—	301.456
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	4.043.989	2.290.526	2.156.860	467.781	320	23	8.959.499
Contratos de derivados financieros	37.692	31.238	73.075	104.720	53.647	93.297	393.669
Obligaciones con bancos	268.078	493.587	775.545	112.521	49.182	—	1.698.913
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	5.906	6.866	18.554	42.239	28.427	40.877	142.869
Bonos corrientes	—	—	9.975	267.024	517.159	817.043	1.611.201
Bonos subordinados	25.181	14.659	17.765	45.643	156.069	486.010	745.327
Otras obligaciones financieras	86.720	1.181	5.275	11.976	7.972	33.826	146.950
Total pasivos financieros	10.268.413	2.838.162	3.063.046	1.051.904	812.776	1.471.076	19.505.377

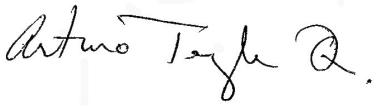
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a $180.095 millones ($180.806 millones en 2012).

41. Hechos Posteriores:

Con fecha 11 de abril de 2013 se informa que en Sesión Ordinaria el Directorio designó hasta la próxima Junta ordinaria de Accionistas al señor Jean-Paul Luksic Fontbona como director Titular en reemplazo del Director Titular señor Guillermo Luksic Craig.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco y sus filiales entre el 31 de marzo de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados.





Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad

Arturo Tagle Q.
Gerente General

Estados Financieros Intermedios
Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2013 y 2012 y al 31 de Diciembre 2012

CONTENIDO

Estados de situación intermedios
Estados de resultados intermedios
Estados intermedios de flujos de efectivo
Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto
Estados intermedios de resultados integrales
Notas a los estados financieros intermedios.

MM$. Cifras expresadas en millones de pesos

ÍNDICE

		N° Página
	Estados de situación intermedios	2 - 2
	Estados de resultados intermedios	3 - 3
	Estados intermedios de flujos de efectivo	4 - 4
	Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto	5 - 5
	Estados intermedios de resultados integrales	6 - 6
Nota 1	Información general y principales criterios contables	7 - 32
Nota 2	Hechos relevantes	32 - 32
Nota 3	Declaración de cumplimiento de Nic 34, Información Financiera Intermedia	32 - 32
Nota 4	Segmentos de negocios	33 - 38
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	39 - 39
Nota 6	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	40 - 40
Nota 7	Provisiones	40 - 40
Nota 8	Otros pasivos	41 - 41
Nota 9	Contingencias y compromisos	42 - 43
Nota 10	Patrimonio	44 - 45
Nota 11	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	46 - 47
Nota 12	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	48 - 48
Nota 13	Operaciones con partes relacionadas	49 - 51
Nota 14	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	51 - 51
Nota 15	Ingresos y gastos por comisiones	52 - 52
Nota 16	Hechos o transacciones significativas, último período contable intermedio	53 - 53
Nota 17	Hechos posteriores	54 - 54

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	49.872	61.674
Operaciones con liquidación en curso	5	45.990	22.713
Instrumentos para negociación		151.356	126.823
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		16.120	17.719
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		651.566	673.462
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		22.223	35.468
Instrumento de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		181	177
Intangibles		4.679	4.663
Activo fijo		13.142	13.281
Impuestos corrientes		1.589	1.312
Impuestos diferidos		2.977	2.977
Otros activos		16.866	20.720
TOTAL ACTIVOS		976.561	980.989
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		47.944	58.334
Operaciones con liquidación en curso	5	42.047	22.390
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		666.219	668.810
Contratos de derivados financieros		9.859	12.264
Obligaciones con bancos		38.387	53.684
Instrumentos de deuda emitidos	6	79.440	77.232
Otras obligaciones financieras	6	12.590	13.486
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		5.440	5.406
Provisiones	7	2.222	1.889
Otros pasivos	8	5.900	4.338
TOTAL PASIVOS		910.048	917.833
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		56.725	54.262
Reservas		8.335	6.546
Cuentas de valoración		25	(2)
Utilidades retenidas:		1.428	2.350
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		804	1.787
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.236	804
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(612)	(241)
TOTAL PATRIMONIO		66.513	63.156
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		976.561	980.989

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	31 de marzo 2013	2012
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		14.470	16.375
Gastos por intereses y reajustes		(10.039)	(12.699)
Ingreso netos por intereses y reajustes		4.431	3.676
Ingresos por comisiones		1.083	840
Gastos por comisiones		(117)	(127)
Ingreso netos por comisiones y servicios		966	713
Utilidad neta de operaciones financieras		2.210	2.962
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		403	794
Otros ingresos operacionales		558	347
Total ingresos operacionales		8.568	8.492
Provisiones por riego de crédito	11	(1.387)	(1.699)
INGRESO OPERACIONAL NETO		7.181	6.793
Remuneraciones y gastos del personal		(3.316)	(2.979)
Gastos de administración		(1.965)	(1.664)
Depreciaciones y amortizaciones	12	(471)	(450)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(171)	(441)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(5.923)	(5.534)
RESULTADO OPERACIONAL		1.258	1.259
Resultado por inversiones en sociedades		11	-
Resultado antes de impuesto a la renta		1.269	1.259
Impuestos a la renta		(33)	(242)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		1.236	1.017
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		1.236	1.017
Interés no controlador			
		1.236	1.017
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,73	0,63
Utilidad diluida		0,73	0,63

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
(Al 31 de Marzo)

	31 de Marzo	
	2013	**2012**
	MM$	**MM$**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	1.236	1.017
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	471	450
Provisiones por riesgo de crédito	1.387	1.699
Valor Razonable de instrumentos para negociación	291	(340)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(151)	(44)
Utilidad neta en venta de activos fijos	-	-
Castigos de activos recibidos en pago	81	1
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	219	263
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(2.087)	2.143
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución en créditos y ctas por cobrar a clientes	10.722	(101.080)
(Aumento) disminución neta instrumentos para negociación	40.197	(41.342)
Aumento (disminución) de depositos y otras obligaciones a la vista	(15.588)	5.613
Aumento (disminución) de Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	679	91.323
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(1.799)	(6.513)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	897	(753)
Prestamos obtenido del exterior a largo plazo	(24.229)	3.146
Total flujos originados en actividades de la operación	12.326	(44.417)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(5.868)	15.108
Compra de activos fijos	235	162
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	11	-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	558	118
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	6.801	(3.904)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	1.737	11.484
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(2.523)	(1.884)
Emisión de bonos	-	-
Aumento de Capital	2.463	-
Dividendos pagados	-	-
Total flujos originados en actividades de financiamiento	(60)	(1.884)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	14.003	(34.817)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	-	-
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	39.812	74.629
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	53.815	39.812

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012

(En millones de Pesos Chilenos)

	Cuentas de valorización			Utilidades retenidas			
	Capital MM$	Reservas MM$	Instrumentos de inversión disponible para la venta MM$	Utilidades retenidas ejer.ant. MM$	Utilidades del ejercicio MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldos al **1 de enero de 2013**	54.262	6.546	(2)	1.787	804	(241)	63.156
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	804	(804)	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	2.463	-	-	-	-	-	2.463
Ajuste de inv.dispo.para la venta	-	-	27	2	-	-	29
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(371)	(371)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.236	-	1.236
Saldo al **31 de marzo de 2013**	56.725	6.546	25	2.593	1.236	(612)	66.513
Saldos al **1 de enero de 2012**	44.010	6.546	-	1.789	7.411	(2.223)	57.533
Distribución resultado	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por reposición de la valorización del capital y reservas	-	-	(50)	-	-	-	(50)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(306)	(306)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	1.017	-	1.017
Saldo al **31 de marzo de 2012**	44.010	6.546	(50)	1.789	8.428	(2.529)	58.194

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de Marzo de 2013 y 2012
(En millones de Pesos Chilenos)

		31 de marzo	
		2013	2012
	Notas	MM$	MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.236	1.017
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		25	0
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta		0	0
Total de otros resultados integrales		25	0
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales			
RESULTADO INTEGRALES DEL EJERCICIO		1.261	1.017
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		0,73	0,63
Utilidad diluida		0,73	0,63

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 31 de Marzo de 2013, 2012 y 31 de Diciembre de 2012

1. INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 ANTECEDENTES DEL BANCO

Banco Internacional es una Sociedad Anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Decreto Supremo Nº314 del 14 de enero de 1944 del Ministerio de Hacienda.

Adicionalmente el 1° de febrero de 1944, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Internacional para dar inicio a sus actividades comerciales el 17 de Julio de 1944.

Por resolución Nº155 de 24 de julio de 1981, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, aprobó la reforma introducida a los estatutos del Banco (Banco Israelita de Chile), pasando en adelante a denominarse Banco Internacional.

El domicilio social del Banco está ubicado en Moneda 818, Santiago.

Banco Internacional ofrece servicios bancarios, financiamiento, comercio exterior, tesorería y mercado de capitales.

El Banco no consolida estados financieros debido a que no tiene filiales ni negocios conjuntos

PRINCIPALES CRITERIOS UTILIZADOS

a. Bases de preparación - Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias primarán las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las Notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados financieros, estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Bases de consolidación - Al 31 de marzo de 2013 y diciembre 2012, Banco Internacional no ejerce control sobre entidades subsidiarias o dependientes, es decir, aquellos sobre las cuales el Banco puede ejercer control, entendiendo por control la capacidad de gobernar las políticas financieras y operativas de la entidad.
Por lo tanto, en la preparación de los estados financieros al Banco no le corresponde preparar estados financieros consolidados.

c. Interés no controlador - Al 31 de marzo del 2013 y diciembre 2012, al Banco no le corresponde registrar interés no controlador, de acuerdo a lo señalado en la letra b) anterior. El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, pertenecientes a terceros.

d. Segmentos de negocios - El Banco entrega información financiera por segmentos de operación con el propósito de identificar y revelar en notas a los estados financieros la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF 8", referida a Segmentos de Operación. Dicha norma tiene por objetivo que el Banco provea información acerca de los diferentes tipos de actividades de negocios en los cuales el Banco participa y de esta forma ayuda a los usuarios de los estados financieros a obtener:

i) Mejor entendimiento del desempeño.
ii) Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja.
iii) Hacer mejores juicios acerca de la empresa como un todo.

Los segmentos de operación del Banco han sido determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. El detalle de los segmentos de negocios se presenta comparativamente en Nota 4 a los estados financieros.

e. Moneda funcional - La administración del Banco ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que el Banco opera es el peso chileno y por lo tanto, ésta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa:

- Es la moneda del país (CHILE) cuyos mercados competitivos y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que Banco Internacional presta.

- Por lo tanto, es también la moneda en que se determinan mayoritariamente los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.

- Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco brinda a sus clientes.

f. Transacciones en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones.

El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Todas las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del período.

Para la preparación de los Estados Financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente según el tipo de cambio al 31 de marzo de 2013 $471,76 por US$1 ($479,18 en 2011 por US$1).

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado**

  Se entiende por costo amortizado el monto que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos según sea el caso la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

  En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva.

  La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

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

- **Activos medidos a valor razonable**

  Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente.

  La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo organizado y transparente (“Precio de cotización” o "Precio de mercado”).
  Un mercado es activo cuando en forma fácil y regular se encuentran disponibles los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representan transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se determina en base a una técnica de valorización, para lo cual se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos, o se utiliza el descuento de flujos de efectivo, según corresponda.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

- **Activos valorados al costo de adquisición**

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

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento 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 al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercados o valorizaciones obtenidas del uso de modelos.

Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad por diferencias de precio” o “Pérdidas por diferencias de precio”, según corresponda.

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

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro” Ingresos (gastos) por intereses y reajustes”.

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 derivado (forward) hasta su liquidación.

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 con los precios de mercado.

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.

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

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 se trata como derivado (forward) hasta su liquidación.

j. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos al valor razonable desde la fecha de su contratación incluyendo los costos de la transacción, si corresponde. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable, con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados. El Banco no tiene este tipo de derivados al cierre de los estados financieros de ambos años.

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 Estado de Resultados.

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

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

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

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

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

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

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

k. Colocaciones por préstamos - 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 la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Las colocaciones y cuentas por cobrar a clientes se valorizan inicialmente a su valor razonable, más los costos incrementales. Posteriormente se registran a su costo amortizado reconociendo en resultados los intereses devengados en función de la tasa de interés efectiva. Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

l. Operaciones de factoring - El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales recibe facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor desembolsado, más diferencia de precio devengada. La diferencia de precio generada en la cesión, se devenga en el período de financiamiento.

m. 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 mediante aplicación del método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero. Se considera las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las pérdidas creditivas futuras.

El cálculo de la tasa efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos, pagados o recibidos, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones consideradas a título individual como deterioradas o aquellas vencidas y las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciban, como recuperación de pérdida por deterioro.

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, son reconocidos en resultados 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, son reconocidos en resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.

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 esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros del activo, que pueden ser calculados con fiabilidad.

  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 a la tasa de interés efectiva.

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferida al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre 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 variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

- **Activos no financieros** - El monto en libros de los activos no financieros del Banco, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill, cuando aplique, 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 los demás activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro revertida solo en la medida que el valor 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.

  El Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida al 31 de marzo de 2013 y diciembre de 2012.

p. Inversiones en asociadas - Las entidades asociadas 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 igual o superior al 20% de la propiedad y de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Al 31 de marzo de 2013 y diciembre de 2012, el Banco no tiene inversiones en asociadas.

q. Inversión en sociedades - Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se registran al valor de adquisición.

r. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de marzo de 2013 y diciembre de 2012 corresponden principalmente a software.

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

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, y es probable que se reconocerán, 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 que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

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

s. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial y atribuido del activo fijo en la fecha de transición inicial, fue determinado en referencia a su costo amortizado y, en el caso de algunos bienes inmuebles, a su valor razonable a dicha fecha.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, 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 poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Ciertos activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Edificios	80 años
Planta y equipos	7 años
Útiles y accesorios	7 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo, fueron revisadas en 2013.

t. Leasing

i. Leasing financiero

Los leasing financieros son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando el Banco actúa como arrendador de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se incluye en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" del estado de situación financiera.

Cuando el Banco actúa como arrendatario, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio. En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado de Resultados, en los ítems "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses" de forma que el rendimiento se mantenga constante a lo largo de la vida de los contratos.

ii. Leasing operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando el Banco actúa como arrendador, presentan el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem "Activo fijo". Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado de Resultados de forma lineal, en el ítem "Otros resultados operacionales".

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias, en el capítulo "Otros gastos generales de administración".

iii. Ventas con arrendamiento posterior

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento operativo posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta. En el caso de arrendamiento financiero posterior, los resultados generados de amortizan a lo largo del plazo de arrendamiento.

u. 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.

Al 31 de marzo de 2013 y diciembre de 2012, el Banco no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta.

v. Bienes recibidos o adjudicados en pago - Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenio entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas asociados.

En general, se estima que los bienes recibidos o adjudicados en pago serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. Para aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados de acuerdo con lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

w. Efectivo y efectivo equivalente - El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro Efectivo y depósitos en bancos, más (menos) los saldos neto de Operaciones con liquidación en curso, más aquellos Instrumentos de Negociación y disponibles para la Venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha de inversión, no supere los tres meses, los contratos de retro compra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentadas junto con los instrumentos para negociación.

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

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

w.1 Flujos de efectivo - Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, instrumentos de la Tesorería General de la República, saldos a la vista y depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.

w.2 Actividades operacionales - Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

w.3 Actividades de inversión - Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

w.4 Actividades de financiamiento - Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

x. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con modelos de clasificación y evaluación de riesgo de crédito los cuales fueron aprobados por el Directorio y normas e instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Los modelos de evaluación, clasificación, segmentación y sus respectivos procedimientos para determinar las provisiones, se encuentran aprobados por el Directorio del Banco y forman parte del Manual de Clasificación de Cartera, siendo consistente respecto de su conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las provisiones son constituidas en base a evaluaciones individuales y grupales de los deudores, según corresponda y se clasifican en:

- Provisiones individuales sobre cartera normal
- Provisiones individuales sobre cartera deteriorada
- Provisiones grupales sobre cartera normal
- Provisiones grupales sobre cartera deteriorada

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

a) Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de esa Recopilación.

b) **Cartas de crédito del exterior confirmadas:** Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.

c) **Cartas de crédito documentarias:** Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.

d) **Boletas de garantía:** Corresponde a las boletas de garantía enteradas como pagaré, a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.

e) **Cartas de garantía interbancarias:** Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.

f) **Líneas de crédito de libre disposición:** Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).

g) **Otros compromisos de crédito:** Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

h) **Otros créditos contingentes:** Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que pueden implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

z. Créditos deteriorados y castigos

Identificación cartera deteriorada

Se define Cartera Deteriorada, como aquella cartera conformada por todos los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con 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.

Movimiento de deudores de cartera deteriorada

El ingreso a Cartera Deteriorada estará marcado por el cambio de clasificación del deudor al tratarse de deudores clasificados individualmente.

El Egreso de un deudor de cartera deteriorada, estará dado por el cambio de clasificación del deudor, autorización que es entregada exclusivamente por la Gerencia División Riesgos, debiendo quedar explicitado en el cambio de

clasificación los motivos que justifican el cambio de su capacidad o conducta de pago.

Para el caso de deudores clasificados grupalmente, el cambio de categoría estará dado por el cambio de comportamiento asociado a comportamiento de mora.

Administración de cartera Deteriorada (Capítulo 7, Manual de Políticas y Proceso de Crédito).

El Banco administra su cartera de deudores deteriorada en forma colegiada a través de Comités de Crédito en sus diferentes instancias, delegando en la línea comercial las atribuciones y facultades necesarias para la operación diaria, encontrándose definido en el Capítulo 7 del Manual de Políticas y Proceso de Crédito, el cual es consistente con la normativa legal vigente dictada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El proceso de administración de créditos que muestran deterioro tiene por objeto resaltar aquellos créditos que conllevan un riesgo más alto que el normal, evaluar la calidad global de la cartera y asegurar que la administración asume un rol pro-activo, oportuno, estructurado y riguroso en el manejo de créditos en proceso de deterioro para proteger adecuadamente los intereses del Banco.

Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada:

Se ha dejado de reconocer ingresos sobre base devengada en el Estado de Resultados, por los créditos sujetos a suspensión como lo establece el Capítulo B-2 e incluidos en la cartera deteriorada. Estos ingresos por devengo de intereses y reajustes se reconocen cuando efectivamente son percibidos.

Castigos

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

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

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Serán castigados todas aquellas operaciones de crédito, sobre las cuales y basados en la información disponible se concluye que no será factible su recuperación. Adicionalmente y conforme a la normativa vigente serán sujetas a castigo todas aquellas operaciones que muestren una morosidad superior a la establecida en el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

Los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo;

b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla seis meses registrada en el activo;

c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada;

d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

Recuperación de activos castigados

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

En el evento de que existan recuperaciones en bienes recibidos en pago o adjudicado, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo.

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

aa. Indemnización por años de servicio - El Banco no registra provisión indemnización por años de servicios de sus empleados pues no tiene pactado el beneficio.

ab. Vacaciones del personal - El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

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

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias 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.

ad. 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:

Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros -caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares-, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

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 balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido -caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes-, se distingue entre: Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de

valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del 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 balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

ae. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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

- Notas 28, 31 Las provisiones y pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Notas 6 y 11 Valoración de instrumentos financieros.
- Notas 13 y 14 La vida útil de los activos fijos e intangibles.
- Nota 15 Utilización de pérdidas tributarias.
- Nota 22 Contingencias y compromisos.

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de marzo de 2013. Sin embargo, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

af. Dividendos mínimos - El Banco reconoce en el pasivo como provisión el porcentaje de utilidad del año (30%) como dividendos mínimos en cumplimiento a lo instruido en el Capítulo B-4 del Compendio de Normas Contables de la SBIF.

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

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

Al 31 de marzo de 2013 y diciembre de 2012, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

ah. Operaciones con partes relacionadas - Las transacciones con empresas relacionadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre partes no relacionadas.

Los intereses cobrados o pagados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.

Los contratos que el Banco mantiene vigentes con partes relacionadas como proveedores de servicios se encuentran en las mismas condiciones que el resto de los proveedores.

Al 31 de marzo de 2013 y diciembre de 2012, la conformación del personal clave del Banco incluye a Gerente General, Gerentes de División y Directores.

ai. Nuevos pronunciamientos contables - A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por el IASB y la SBIF., corresponden a:

Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y emitidas por International Accounting Standards Board:

1. Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF):

A continuación se describen aquellas Circulares emitidas por la SBIF, que tienen relación con los Estados Financieros del presente ejercicio:

Circular N° 3.529.- El 12 de Marzo de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capitulo 18-14 Transparencia de la información al público. Con motivo de la entrada en vigencia de la Ley N° 20.555, se ha resuelto derogar las disposiciones relativas a la información que debe proporcionarse a la Superintendencia sobre cambios en los contratos y tarifas.

Circular N° 3.530.- El 21 de Marzo de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con las normas para la contratación individual y colectiva de seguros asociados a créditos hipotecarios, condiciones mínimas que deberán contemplar las bases de licitación e información al ser proporcionadas a los deudores asegurados.

Circular N° 3.532.- El 28 de Marzo de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con las Modalidades de cobro de comisiones para las cuentas de depósitos a la vista.

Circular N° 3.535.- El 23 de Abril de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capitulo 18-5 Información de deudores Modifica instrucciones relativas a la antigüedad de los créditos informados.

Circular N° 3.536.- El 29 de Junio de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con el Pago anticipado de créditos o su refinanciamiento. Precisa algunas instrucciones específicas de la Circular N° 3.511 referida a misma materia.

Circular N° 3.537.- El 20 de Julio de 2012, la SBIF emitió Circular, en donde imparte instrucciones referidas a la contratación de seguros asociados a créditos hipotecarios.

Circular N° 3.538.- El 27 de Julio de 2012, la SBIF emitió Circular, que establece regulaciones comunes en relación con cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario.

Circular N° 3.542.- El 14 d Septiembre, la SBIF emitió Circular, relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capitulo 9-2 Operaciones con Bonos Hipotecarios. Esta normativa regula, entre otras cosas, las colocaciones de los bonos, el registro especial de los mutuos hipotecarios asociados a cada emisión y las condiciones para el reemplazo de los mismos.

Circular N° 3.544.- El 07 de Noviembre de 2012, la SBIF emitió Circular, relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capitulo 12-15 Normas sobre créditos al exterior. Esta normativa reemplaza instrucciones relativas a límites de créditos al exterior.

2. Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board:

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros se habían publicado nuevas normas y enmiendas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de diciembre de 2012. Las nuevas normas y enmiendas contables emitidas por el IASB serán adoptadas por las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario.

a) Las siguientes nuevas enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros:

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

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 reemisión 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 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada. La administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

Enmienda a NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:

(i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al remplazar la fecha de aplicación prospectiva del desreconicimiento de activos y pasivos financieros del '1 de enero de 2004' con 'la fecha de transición a NIIF' de esta manera los adoptadores por primera vez de IFRS no tienen que aplicar los requerimientos de desreconocimiento de IAS 39 retrospectivamente a una fecha anterior; y libera a los adoptadores por primera vez de recalcular las pérdidas y ganancias del 'día 1' sobre transacciones que ocurrieron antes de la fecha de transición a NIIF.

(ii) Hiperinflación Severa – Estas modificaciones proporcionan guías para la entidades que emergen de una hiperinflación severa, permitiéndoles en la fecha de transición de las entidades medir todos los activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de la moneda funcional a valor razonable en la fecha de transición a NIIF y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido para esos activos y pasivos en el estado de situación financiera de apertura bajo IFRS. Las entidades que usen esta exención deberán describir las circunstancias de cómo, y por qué, su moneda funcional se vio sujeta a hiperinflación severa y las circunstancias que llevaron a que esas condiciones terminaran.

Estas modificaciones serán aplicadas obligatoriamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada. La administración estima que estas modificaciones no tienen efectos en sus estados financieros pues actualmente estos se encuentran bajo normas IFRS.

Enmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros

El 7 de Octubre de 2010, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros (Modificaciones a NIIF 7 Instrumentos Financieros – Revelaciones) el cual incrementa los requerimientos de revelación para transacciones que involucran la transferencia de activos financieros. Estas modificaciones están dirigidas a proporcionar una mayor transparencia sobre la exposición al riesgo de transacciones donde un activo financiero es transferido pero

el cedente retiene cierto nivel de exposición continua (referida como 'involucramiento continuo') en el activo. Las modificaciones también requiere revelar cuando las transferencias de activos financieros no han sido distribuidas uniformemente durante el período (es decir, cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del período de reporte). Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Está permitida la aplicación anticipada de estas modificaciones. Las revelaciones no son requeridas para ninguno de los períodos presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones. La administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

b) Las siguientes nuevas Normas y enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015
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 NIIFs	**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 19, *Beneficios a los empleados (2011)*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
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 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

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 1 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 pate de la restructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 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 2011, 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 1 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. La administración del banco en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta norma de forma anticipada, sino que será adoptada una vez que la Superintendencia autorice su aplicación.

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. La administración estima que estas nuevas normas no tendrán impacto en el Banco ya que no presenta estados financieros consolidados.

NIIF 11, Estados Financieros Consolidados

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. La administración estima que estas nuevas normas no tendrán impacto en el Banco ya que no presenta estados financieros consolidados.

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 administración estima que estas nuevas normas serán adoptadas en los estados financieros del Banco para el período que comenzara el 1° de enero de 2013.

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. La administración estima que estas nuevas normas serán adoptadas en los estados financieros del Banco para el período que comenzara el 1° de enero de 2013.

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. La administración estima que estas nuevas normas serán adoptadas en los estados financieros del Banco para el período que comenzara el 1° de enero de 2013.

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. La administración estima que estas nuevas normas serán adoptadas en los estados financieros del Banco para el período que comenzara el 1° de enero de 2013.

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. La administración estima que estas enmiendas serán adoptadas en los estados financieros del Banco para el período que comenzara el 1° de enero de 2013.

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. La administración estima que estas enmiendas serán adoptadas en los estados financieros del Banco para el período que comenzara el 1° de enero de 2013.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

En 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 o intermedios que comiencen en o después del 1 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos. La administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1° de enero de 2013 y 2014 respectivamente.

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 efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada. . La administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzara el 1° de enero de 2013.

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. La administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzara el 1° de enero de 2013.

NOTA 2.- HECHOS RELEVANTES.

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los estados de situación intermedios).

Marzo 2013

- En Sesión Extraordinaria de Directorio N° 89, celebrada con fecha 6 de agosto de 2012, se acordó la emisión parcial de 68.100.000 acciones de pago, cuyo proceso se encuentra próximo a concluir.

- En Sesión Ordinaria de Directorio N° 388, celebrada con fecha 20 de marzo de 2013, se acordó la emisión parcial de 7.202.613 acciones de pago, cuyo proceso, a esta fecha, se encuentra en curso.

Marzo 2012

- En la Sesión Ordinaria de Directorio N° 376, celebrada con fecha 21 de marzo de 2012 se acordó la emisión parcial de 47.233.585.- acciones de pago, cuyo proceso se encuentra debidamente concluido.

NOTA 3.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE NIC 34, INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA

De acuerdo a la normativa de la SBIF establecida en el Compendio de Normas Contables, Capítulo C-2 y de los criterios contables de general aceptación que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegios de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por la IASB, al 30 de Septiembre de 2010, el Banco ha dado cumplimiento con lo establecido en la NIC 34 Información Financiera Intermedia

NOTA 4.- SEGMENTOS DE NEGOCIO

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en consistencia a lo indicado en la NIIF 8.

Se define Segmentos Operativos como áreas y/o actividades distinguibles que se derivan en función de la estrategia, de la estructura interna, de los segmentos ya existentes como parte de la gestión, con riesgos y rendimientos diferentes, los cuales son seguidos y analizados regularmente, y que:

- Participa en actividades de negocio a través de las cuales se generan ingresos y costos.
- Se dispone de información financiera separada.
- Los resultados operacionales y desempeño son revisados y evaluados regularmente por la alta administración.

En función de lo anterior, los segmentos operativos que han definido el directorio y la alta administración del Banco Internacional son:

- Grandes Empresas
- Medianas Grandes Empresas
- Medianas Empresas
- Negocios Inmobiliarios
- Banca Personas , Retail
- Negocios de Tesorería

La definición para cada segmento es:

Grandes Empresas, conformado por todos los productos y servicios a empresas, clientes pertenecientes a la Banca Corporativa, que considera Clientes según definición de modelo de negocio de esta plataforma.
A nivel de ventas anuales correspondería a aquellas empresas cuyos ingresos superen los MM$10.000.

Medianas Grandes Empresas, conformado por los productos y servicios asociados a las plataformas de medianas empresas, según definición de negocios de estas plataformas.
A nivel de ventas anuales correspondería a aquellas empresas con ingresos entre MM$2.000 y MM$10.0000.

Medianas Empresas, conformado por los productos y servicios asociados a las plataformas de medianas empresas, según definición de negocios de estas plataformas.
A nivel de ventas anuales correspondería a aquellas empresas con ingresos hasta MM$2.000.

Negocios Inmobiliarios, conformado por los activos y pasivos de la Plataforma Inmobiliario, la cual la conforman clientes relacionados a los sectores construcción y proyectos Inmobiliarios.

Banca Personas-retail, conformado este último por los activos, pasivos y resultados asociados al negocio Banca de personas, agrupando productos cuenta corriente, Tarjeta de crédito, Crédito Universitario, Hipotecario, Consumo personas y otros negocios que se definan orientados a Personas y Sociedades de Inversión.

Negocios de Tesorería, considera los activos, pasivos y resultados asociados a negocios de tesorería, incluyendo operaciones efectuadas por la Gerencia de Finanzas áreas Trading y Empresas Mesa de Dinero.

Para todos aquellos segmentos que no cumplan con la condición de materialidad (10%) de los activos Comerciales del Banco y/o del Margen Bruto, se consolidaran en el Segmento Banca Personas-retail.

A continuación se presentan los resultados, los activos y pasivos de los segmentos operativos:

a) Resultados

	31 Marzo 2013						
	Division Comercial				**Banca de Peronas**		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	4.527	3.045	3.865	2.338	694	0	14.469
Gastos por intereses y reajustes	(3.334)	(2.051)	(2.498)	(1.691)	(465)	0	(10.039)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.193	994	1.367	647	229	0	4.430
Ingresos por comisiones	207	198	473	172	33	0	1.083
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(117)	(117)
Ingreso neto por comisiones	207	198	473	172	33	(117)	966
Utilidad neta de operaciones financieras	43	26	34	0	1	2.105	2.209
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	403	403
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	558	558
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	1.443	1.218	1.874	819	263	2.949	8.566
Provisiones por riesgo de crédito	35	(309)	(494)	(258)	(362)	0	(1.388)
Ingreso operacional neto	1.478	909	1.380	561	(99)	2.949	7.178
Remuneraciones y gastos del personal	486	312	654	235	704	925	3.316
Gastos de administración	469	199	263	172	166	696	1.965
Depreciaciones y amortizaciones	51	119	124	31	73	73	471
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos no operacionales	18	43	45	11	27	29	173
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	1.024	673	1.086	449	970	1.723	5.925
Resultado operacional	454	238	294	112	(1.069)	1.228	1.257
Resultado por inversiones en sociedades	11	0	0	0	0	0	11
Resultado antes de impuesto a la renta	465	238	294	112	(1.069)	1.228	1.268
Impuesto a la renta	(9)	(4)	(4)	(1)	0	(14)	(32)
Resultado de operaciones contínuas							
Resultado operaciones discontinuadas							
Utilidad (pérdida) del ejercicio	456	234	290	111	(1.069)	1.214	1.236

b) Resultados

31 Marzo 2012

	Division Comercial				Banca de Peronas		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	5.441	3.427	4.243	2.509	756	0	16.376
Gastos por intereses y reajustes	(4.387)	(2.319)	(3.501)	(1.998)	(495)	0	(12.700)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.054	1.108	742	511	261	0	3.676
Ingresos por comisiones	285	157	318	65	15	0	840
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(127)	(127)
Ingreso neto por comisiones	285	157	318	65	15	(127)	713
Utilidad neta de operaciones financieras	88	92	87	1	4	2.689	2.961
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	794	794
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	347	347
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	1.427	1.357	1.147	577	280	3.703	8.491
Provisiones por riesgo de crédito	(300)	(302)	(186)	(43)	(868)	0	(1.699)
Ingreso operacional neto	1.127	1.055	961	534	(588)	3.703	6.792
Remuneraciones y gastos del personal	354	501	246	222	489	1.167	2.979
Gastos de administración	259	140	152	145	136	831	1.663
Depreciaciones y amortizaciones	48	113	119	30	70	70	450
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos no operacionales	47	111	116	29	69	68	440
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	708	865	633	426	764	2.136	5.532
Resultado operacional	418	190	328	108	(1.352)	1.567	1.259
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuesto a la renta	418	190	328	108	(1.352)	1.567	1.259
Impuesto a la renta	(80)	(37)	(63)	(21)	0	(41)	(242)
Resultado de operaciones contínuas							
Resultado de operaciones discontinuadas							
Utilidad (pérdida) del ejercicio	338	153	265	87	(1.352)	1.526	1.017

b) Activos y Pasivos : Plataforma Grandes Empresas	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	136.500	148.284
Prestamos Comex	24.543	25.017
Colocaciones Factoring	18.962	18.806
Colocaciones Leasing	47.063	46.273
Otras Colocaciones .Vigentes	-	-
Cartera Vencida	-	-
Total activos	227.068	238.380
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a laVista	9.485	9.589
Depósitos y otras captaciones a plazo	16.488	28.810
Total pasivos	25.973	38.399

c) Activos y Pasivos : Plataforma Medianas Grandes Empresas	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	92.408	97.364
Prestamos Comercio Exterior	16.164	16.782
Colocaciones Factoring	6.684	7.871
Colocaciones Leasing	25.393	25.812
Otras Colocaciones Vigentes	-	-
Cartera Vencida	-	-
Total activos	140.649	147.829
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a laVista	5.251	4.638
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.522	13.875
Total pasivos	15.773	18.513

d) Activos y Pasivos : Plataforma Medianas Empresas	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	91.742	97.171
Prestamos Comercio Exterior	4.263	4.812
Colocaciones de Consumo	-	-
Colocaciones Factoring	6.259	6.269
Colocaciones Leasing	34.681	34.162
Colocaciones para la Vivienda		
Otras ColocacionesVigentes	-	-
Cartera Vencida	-	-
Total activos	136.945	142.414
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a laVista	25.542	34.867
Depósitos y otras captaciones a plazo	47.085	53.635
Total pasivos	72.627	88.502

e) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	103.309	100.066
Prestamos Comercio Exterior	0	25
Colocaciones Factoring	3.607	3.222
Colocaciones Leasing	3.494	3.802
Otras Coloc.Vigentes	-	-
Cartera Vencida	-	-
Total activos	110.410	107.115
Pasivos		
Depósitos y otras Obligaciones a laVista	2.973	3.747
Depósitos y otras Obligaciones a laVista	3.556	5.498
Total pasivos	6.529	9.245

f) Activos y Pasivos : Division Personas-Banca Retail Personas	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	3.438	3.309
Préstamos Comercio Exterior	-	-
Colocaciones de consumo	15.623	17.058
Colocaciones Factoring	-	-
Colocaciones Leasing	80	80
Colocaciones para la vivienda	17.352	17.277
Total activos	36.493	37.724
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.076	4.911
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.458	14.130
Total pasivos	17.534	19.041

g) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo		
Instrumentos para negociación	151.356	126.823
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	22.223	35.468
Contratos Derivados Financieros	16.120	17.719
Total activos	189.699	180.010
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones Vista	618	582
Depósitos y otras captaciones a plazo	575.110	552.861
Obligaciones por bonos instrumentos de deuda emitidas	75.876	75.876
Total pasivos	651.604	629.319

d.1) Otra información de segmentos año 2013

	Division Comercial				Banca de Personas		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	2.623	3.102	3.858	1.049	2.407	2.392	15.431
Intangibles	1.259	1.489	1.852	504	1.155	1.148	7.407
Depreciación	(360)	(484)	(579)	(155)	(357)	(355)	(2.290)
Amortización de otros intangibles	(464)	(548)	(682)	(185)	(425)	(423)	(2.727)
Total	3.058	3.559	4.449	1.213	2.780	2.762	17.821
Inversiones financieras mantenidas para negociación						151.356	151.356
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total de activos	3.058	3.559	4.449	1.213	2.780	154.118	169.177

d.1) Otra información de segmentos año 2012

	Division Comercial				Banca de Personas		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	1.653	3.885	4.060	1.019	2.404	2.388	15.409
Intangibles	847	1.992	2.081	523	1.232	1.224	7.899
Depreciación	(228)	(535)	(561)	(142)	(332)	(330)	(2.128)
Amortización de otros intangibles	(347)	(815)	(853)	(214)	(505)	(502)	(3.236)
Total	1.925	4.527	4.727	1.186	2.799	2.780	17.944
Inversiones financieras mantenidas para negociación						126.823	126.823
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total de activos	1.925	4.527	4.727	1.186	2.799	129.603	144.767

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a.) El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al 31 de Marzo 2013 y Diciembre de 2012, es el siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	4.472	3.387
Depósitos en el Banco Central de Chile	32.794	34.663
Depósitos Bancos Nacionales	129	45
Depósitos en el Exterior	12.477	23.579
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	49.872	61.674
Operaciones con liquidación en curso netas	3.943	323
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra		-
Total efectivo y equivalente de efectivo	53.815	61.997

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 del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada período estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle :

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	4.313	5.702
Fondos por recibir	41.677	17.011
Subtotal activos	45.990	22.713
Pasivos:		
Fondos por entregar	42.047	22.390
Subtotal pasivos	42.047	22.390
Operaciones con liquidación en curso neta	3.943	323

NOTA 6.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al **31 de marzo de 2013 y Diciembre de 2012**, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	12.516	13.416
Otras obligaciones en el país	74	70
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	12.590	13.486
Corrientes	-	-
No corrientes	12.590	13.486
Totales	12.590	13.486
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	6.565	3.871
Bonos corrientes	17.445	17.589
Bonos subordinados	55.430	55.772
Totales	79.440	77.232
Totales	92.030	90.718

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Al 31 de marzo del 2013 y Diciembre del 2012, la composición de saldos de este rubro se indica a continuación:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	359	590
Provisiones para dividendos mínimos	612	241
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	628	596
Provisiones adicionales	623	462
Otras	-	-
Totales	2.222	1.889

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2013 y 2012.

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisiones para div minimos	Otras Provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al **1 de enero de 2012**	590	596	462	241	0	1.889
Provisiones constituidas	0	32	161	371	0	564
Aplicación de las provisiones	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones	(231)	0	0	0	0	(231)
Otras movimientos	0	0	0	0	0	0
Saldos al **31 marzo de 2013**	359	628	623	612	0	2.222
Saldos al **1 de enero de 2012**	1.099	323	645	2.223	-	4.290
Provisiones constituidas	-	273	-	-	-	273
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(509)	-	(183)	(1.982)	-	(2.674)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al **31 Diciembre de 2012**	590	596	462	241	0	1.889

NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2013	**Diciembre 2012**
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	2.123	2.865
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	283	359
Ajustes de valorización por macrocoberturas	-	-
Acreedores varios	2.420	-
Iva debito fiscal	709	862
Mercado de corredores por distribuir	234	7
Tarjetas de creditos por distribuir	58	-
ATM por distribuir	-	-
Otros pasivos	73	245
Totales	5.900	4.338

NOTA 9.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**68.074**	**80.245**
Avales y fianzas:	671	470
Avales y fianzas en moneda chilena	5	8
Avales y fianzas en moneda extranjera	666	462
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	11.569	10.650
Boletas de garantía	29.922	33.670
Cartas de garantía interbancarias		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	25.912	35.455
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**22.006**	**22.120**
Cobranzas:	22.006	22.120
Cobranzas del exterior	13.483	13.749
Cobranzas del país	8.523	8.371
Colocación o venta de instrumentos financieros:	**0**	**0**
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el Banco:	**0**	**0**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco:	**0**	**0**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**683.347**	**645.739**
Valores custodiados en poder del Banco	683.347	645.739
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	-
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos no financieros	-	-
Totales	773.427	748.104

b) Juicios y procedimientos legales

Al **31 de Marzo de 2013 y 2012**, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas.

c) Garantías otorgadas por Operaciones

El Banco al **31 de Marzo de 2013 y 2012** no tiene Garantías otorgadas por operaciones.

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:

	Marzo 2013	**Diciembre 2012**
	MM$	MM$
Avales y fianzas	672	470
Cartas de crédito documentarias	11.569	10.650
Boletas de garantía	29.922	33.670
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	25.912	35.455
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(629)	(596)
Totales	67.446	79.649

e) Otros

Al **31 de Marzo de 2013 y Diciembre de 2012**, el Banco no registra prendas a favor de la Bolsa de Valores y Bolsa de Comercio de Santiago.

NOTA 10.- PATRIMONIO

a) Movimiento referente de las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco):

Al **31 de marzo de 2013 y 2012**, el capital pagado está dividido en 1.729.900.786 y 1.614.681.782 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante los períodos marzo 2013 y 2012, es el siguiente:

	Número de Acciones Al 31 de marzo	
	2013	**2012**
Emitidas **al 1° de enero**	1.707.769.699	1.614.681.782
Emisión de acciones pagadas	22.131.087	-
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas	-	
Emitidas **al 31 de marzo**	1.729.900.786	1.614.681.782

Al **31 de marzo de 2013 y 2012**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **31 de marzo de 2013 y 2012,** la distribución de accionistas es la siguiente:

	2013		**2012**	
	Nro de acciones pagadas	**% de participación**	**Nro de acciones pagadas**	**% de participación**
Baninter S. A.	1.704.942.085	98,56	1.590.678.134	98,51
Harari Gotfrit Salvador Felipe	7.800.688	0,45	7.493.624	0,46
Bakal Goldzweig Henry Samuel	7.926.301	0,46	7.700.033	0,48
Otros minoritarios	9.231.712	0,53	8.809.991	0,55
	1.729.900.786	100	1.614.681.782	100

c) Dividendos

Al **31 de marzo de 2013 y 2012**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 31 de marzo	
	2013	**2012**
$ por acción ordinaria	0,73	0,63
Totales	0,73	0,63

d) Al **31 de marzo de 2013 y 2012** la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente

No hay.

e) Diferencias de cambios netos:

No hay.

f) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

No hay.

Reservas de coberturas:

No hay.

Reservas de valor razonable:
En las cuentas de patrimonio, se contabiliza el efecto de la determinación del valor razonable de la cartera de instrumentos de inversiones disponibles para la venta.

NOTA 11.- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

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

31-Mar-2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Provisiones Adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuals	0	1.022	0	0	162	112	1.296
- Provisiones grupales	0	29	14	565	0	0	608
Resultado por constitución de provisiones	0	1.051	14	565	162	112	1.904
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuals	0	477	0	0	0	0	477
- Deterioros grupales	0	0	29	41	0	0	70
Resultado por deterioros	0	477	29	41	0	0	547
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuals	0	713	14	91	0	80	898
- Provisiones grupales	0	36	0	73	0	0	109
Resultado por liberación de provisiones	0	749	14	164	0	80	1.007
Recuperación de activos castigados	0	35	0	22	0	0	57
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	744	29	420	162	32	1.387

31-Mar-2012	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Provisiones Adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuals	0	849	0	0	225	85	1.159
- Provisiones grupales	0	118	5	733	0	0	856
Resultado por constitución de provisiones	0	967	5	733	225	85	2.015
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuals	0	139	0	0	0	0	139
- Deterioros grupales	0	61	55	97	0	0	213
Resultado por deterioros	0	200	55	97	0	0	352
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuals	0	232	0	70	0	10	312
- Provisiones grupales	0	105	0	26	0	0	131
Resultado por liberación de provisiones	0	337	0	96	0	10	443
Recuperación de activos castigados	0	225	0	0	0	0	225
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	605	60	734	225	75	1.699

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 12 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al **31 de marzo de 2013 y 2012** se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo	
	2013	**2012**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	97	116
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	374	334
Deterioro de intangibles	-	-
Total	471	450

b) Al **31 de marzo de 2013 y 2012**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de marzo	
	2013	**2012**
	MM$	MM$
Deterioro de inversiones para la venta	-	-
Deterioro de inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Otros	-	-
Total	0	0

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

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros							
	2013				**2012**			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al **1 de enero**:	13.281	4.663	0	17.944	12.336	4.940	0	17.276
Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	96	374	0	470	734	1.180	0	1.914
Bajas y ventas de ejercicio	135	0	0	135	0	0	0	0
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	92	390	0	482	1.679	903	0	2.582
Saldo al **31 de marzo**	13.142	4.679	0	17.821	13.281	4.663	0	17.944

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **31 de marzo de 2013 y 2012.**

NOTA 13 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **31 de marzo de 2013 y Diciembre de 2012** la mayoría de las acciones de la Compañía son de la propiedad de Baninter S.A. correspondientes a 1.704.942.085 y a 1.682.810.998 acciones, respectivamente.

a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Marzo 2013			**Diciembre 2012**		
	Empresas productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas Naturales MM$	Empresas productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas Naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	8.688	174	-	19.339	174	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	3
Colocaciones brutas	8.688	174	0	19.339	174	3
Provisión sobre colocaciones	191	-	-	210	-	-
Colocaciones netas	8.497	174	0	19.129	174	3
Créditos contingentes comerciales						
Total créditos contingentes						
Provisión sobre créditos contingentes						
Colocaciones contingentes netas	0	0	0	0	0	0
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación						
Para inversión						

b) Otras transacciones con empresas relacionadas:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de marzo de 2013 Ingresos MM$	2013 Gastos MM$	2012 Ingresos MM$	2012 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	325	254	284	206
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	59	0	45	0
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	384	254	329	206

d) Contratos con partes relacionadas

El Banco mantiene contratos con sociedades relacionadas cuyo efecto en resultados es el siguiente:

Empresa	Contrato	Monto en resultado Al 31 de Marzo 2013 MM$	2012 MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	-	-
	Arriendo de equipos computacionales	75	72
	Soporte y mantención de sistemas	92	89
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(3)	(3)
Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S. A.	Asesorías	29	29
Asesorias e Inversiones Franca Ltda.	Asesorias	9	9

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

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

	Al 31 de Marzo 2013 MM$	2012 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	390	376
Prestaciones post-empleo		
Otras prestaciones a largo plazo		
Indemnizaciones por cese de contrato		
Pagos basados en acciones		
Totales	390	376

f) Entidades del grupo:

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

	Al 31 de Marzo	
	2013	2012
	%	%
Combanc	0,920000	0,800000
Redbanc	0,499606	0,499606
Transbank	0,000002	0,000002
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores (DCV)	1,438882	1,438882
Bco Latinoamericano de Exportación (BLADEX)		
Totales	2,858490	2,738490

g) Conformación del personal clave:

Al **31 de marzo de 2013 y 2012**, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cargo	N° de ejecutivos	
	2013	2012
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes de División	7	7

h) Transacciones con personal clave:

Al **31 marzo de 2013 y 2012**, no existen transacciones significativas con personas claves del Banco.

NOTA 14 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados de situación intermedios, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 marzo					
	2013			2012		
Cartera Normal	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	0	0	0	0	0	0
Créditos otorgados a Bancos	0	0	0	0	0	0
Colocaciones comerciales	12.458	263	12.721	13.427	941	14.368
Colocaciones para vivienda	539	38	577	598	217	815
Colocaciones para consumo	441	6	447	396	89	485
Instrumentos de Inversión	303	14	317	120	9	129
Otros ingresos por intereses y reajustes	408	0	408	578	0	578
Totales ingresos por intereses y reajustes	**14.149**	**321**	**14.470**	**15.119**	**1.256**	**16.375**

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

	Al 31 marzo					
	2013			2012		
Concepto	Gastos por Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista						0
Contratos de retrocompra						0
Depósitos y captaciones a plazo	8.505	48	8.553	8.838	1.617	10.455
Obligaciones con bancos	167		167	34		34
Instrumentos de deuda emitidos	1.038	124	1.162	1.016	999	2.015
Otras obligaciones financieras	99	0	99	129	66	195
Resultado de cobertura contables	0	0	0	0	0	0
Otros gastos por intereses y reajustes	0	58	58	0	0	0
Totales gastos por intereses y reajustes	**9.809**	**230**	**10.039**	**10.017**	**2.682**	**12.699**

NOTA 15 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	marzo 2013 MM$	marzo 2012 MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	15	22
Comisiones por avales y cartas de crédito	54	59
Comisiones por servicios de tarjetas	32	38
Comisiones por administración de cuentas	388	174
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	81	130
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3	5
Comisiones ganadas por operaciones factoring	140	109
Comisiones ganadas por asesorias financieras	154	218
Otras	216	85
Totales de Ingresos por Comisiones	**1.083**	**840**
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior		
Otras	117	126
Totales de Gastos por Comisiones	**117**	**126**

NOTA 16.- HECHOS O TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS, ULTIMO PERIODO CONTABLE INTERMEDIO.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 se presenta la siguiente información requerida en consideración de su importancia relativa y que no se incluye en los presentes estados financieros o otras notas

a) Un comentario en relación a la estacionalidad o no del negocio
Las actividades del Banco no tiene un carácter cíclico o estacional relevante en el negocio. Sus operaciones de Activos y Pasivos así como sus ingresos y egresos, están en función del tipo de servicio y productos ofrecidos a su cartea de clientes.

b) Compra de cartera y/o combinaciones de negocios
El Banco no ha comprado cartera ni a participados en combinaciones de negocios en ambas fechas.

c) Cambio en las estimaciones (párametros usados como base cálculo como contingencia, vida útiles, provisiones etc.
El Banco no se ha efectuado cambios en las estimaciones de sus operaciones.

d) Costos por reestructuración
El Banco no ha efectuado reestructuración, por lo tanto no ha incurrido en dichos costos.

e) Adquisición y ventas de propiedades, planta y equipos
El Banco no ha adquirido o vendido propiedades, plantas y equipos.

f) Corrección de Errores
A la fecha de estos Estados de Situación Intermedios, el Banco no ha efectuado correcciones de errores, como tampoco ajustes referidos a ejercicios anteriores.

g) Incumplimientos de acuerdos
A la fecha de estos Estados de Situación Intermedios, el Banco no ha incurrido en incumplimientos de acuerdos o contratos.

h) Otros significativos o partidas inusuales
El Banco no ha tenido hechos o transaciones inusuales.

i) Declaración de cumplimiento de nic 34
De acuerdo a la normativa de la SBIF y de los criterios contables de general aceptación que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegios de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por la IASB y el Compendio de Normas Contables, el Banco ha dado cumplimiento con lo establecido en la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2013 y 2012 y a la fecha de emisión de los estados financieros, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos

Omar Mora Núñez
Subgerente de Contabilidad

Ximena Hernandez Gallardo
Gerente de División Control Financiero

Juan Enrique Vilajuana Rigau
Gerente General

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Santiago, Chile
31 de marzo de 2013 y 2012

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

31 de marzo de 2013 y 2012

Contenido

I. Estado de Situación Financiera Consolidado
II. Estado del Resultado Consolidado del Periodo
III. Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo
IV. Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
V. Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
VI. Notas a los Estados Financieros Consolidados

$	=	Pesos Chilenos
MM$	=	Millones de Pesos Chilenos
US$	=	Dólares Estadounidenses
U.F.	=	Unidades de Fomento

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

ÍNDICE

Página

Estado de Situación Financiera Consolidado 3
Estado del Resultado Consolidado del Periodo 4
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo 5
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio 6
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo 7
1. Información general y principales criterios contables: 8
2. Cambios contables: 41
3. Hechos relevantes: 42
4. Segmentos de operación: 44
5. Efectivo y equivalente de efectivo: 47
6. Venta de cartera: 49
7. Propiedades, planta y equipo: 50
8. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones: 51
9. Provisiones: 54
10. Contingencias y compromisos: 57
11. Remuneraciones y gastos de personal: 61
12. Operaciones con partes relacionadas: 65
13. Activos y pasivos a valor razonable: 69
14. Hechos posteriores: 73

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado de Situación Financiera Consolidado
Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012
(En millones de pesos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**31.03.2013** MM$	**31.12.2012** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.062.975	3.528.861
Operaciones con liquidación en curso	5	627.865	270.114
Instrumentos para negociación		1.484.397	1.269.674
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		31.363	100.638
Contratos de derivados financieros		92.690	128.140
Adeudado por bancos		400.692	299.173
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		13.859.008	13.527.447
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.164.191	3.003.534
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		58.591	58.220
Inversiones en sociedades		6.996	6.830
Intangibles		80.039	66.979
Propiedades, planta y equipo	7	241.127	241.031
Impuestos diferidos		505.803	487.600
Otros activos		213.947	165.070
TOTAL ACTIVOS		22.829.684	23.153.311
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		4.581.611	5.952.854
Operaciones con liquidación en curso	5	576.450	175.276
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		419.683	520.344
Depósitos y otras captaciones a plazo		11.181.828	9.984.854
Contratos de derivados financieros		98.722	99.755
Obligaciones con bancos		635.848	1.192.023
Instrumentos de deuda emitidos	8	3.365.743	3.355.645
Otras obligaciones financieras	8	53.009	19.921
Impuestos corrientes		127.385	88.840
Impuestos diferidos		103.386	108.649
Provisiones	9	438.029	406.583
Otros pasivos		89.034	106.565
TOTAL PASIVOS		21.670.728	22.011.309
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		278.497	278.497
Reservas		797.760	797.760
Cuentas de valoración		6.609	6.162
Utilidades retenidas:			
Utilidad retenida de ejercicio anterior		95.891	-
Utilidad del periodo		25.728	95.891
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(52.599)	(41.472)
		1.151.886	1.136.838
Interés no controlador		7.070	5.164
TOTAL PATRIMONIO		1.158.956	1.142.002
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		22.829.684	23.153.311

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado del Resultado Consolidado del Periodo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2013 y 2012
(En millones de pesos)

	Notas	31.03.2013 MM$	31.03.2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		301.509	336.769
Gastos por intereses y reajustes		(133.005)	(182.275)
Ingreso neto por intereses y reajustes		168.504	154.494
Ingresos por comisiones		62.529	55.097
Gastos por comisiones		(14.548)	(11.333)
Ingreso neto por comisiones		47.981	43.764
Utilidad neta de operaciones financieras		6.850	16.623
Utilidad de cambio neta		13.506	624
Otros ingresos operacionales		3.170	1.122
Total ingresos operacionales		240.011	216.627
Provisiones por riesgo de crédito		(61.115)	(57.832)
INGRESO OPERACIONAL NETO		178.896	158.795
Remuneraciones y gastos del personal	11	(73.690)	(72.281)
Gastos de administración		(46.704)	(37.256)
Depreciaciones y amortizaciones		(6.304)	(6.183)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(2.514)	(2.413)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(129.212)	(118.133)
RESULTADO OPERACIONAL		49.684	40.662
Resultado por inversiones en sociedades		363	329
Resultado antes de impuesto a la renta		50.047	40.991
Impuesto a la renta		(21.418)	(18.664)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		28.629	22.327
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		25.728	19.440
Interés no controlador		2.901	2.887
		28.629	22.327

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	31.03.2013 MM$	**31.03.2012** MM$
Ingreso operacional neto	178.896	158.795
Total gastos operacionales	(129.212)	(118.133)
RESULTADOS OPERACIONALES	49.684	40.662
Resultado por inversiones en sociedades	363	329
Resultado antes de impuesto a la renta	50.047	40.991
Impuesto a la renta	(21.418)	(18.664)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE RESULTADOS INTEGRALES	28.629	22.327
RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversiones disponibles para la venta	3.746	(6.983)
Diferencias de cambio en conversión de operaciones extranjeras	(341)	(508)
Efecto cobertura de flujo de caja	(1.781)	4.562
RESULTADOS INTEGRALES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1.624	(2.929)
Impuesto a la renta sobre resultados integrales	(1.177)	6.879
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	447	3.950
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO	29.076	26.277
Atribuible a resultados consolidados del periodo		
Propietarios del Banco	25.728	19.440
Interés no controlador	2.901	2.887
	28.629	22.327
Atribuible a resultado integral consolidado del periodo		
Propietarios del Banco	26.175	23.390
Interés no controlador	2.901	2.887
	29.076	26.277

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2013 y 2012

(En millones de pesos - MM$)

			Cuentas de valoración									
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponible para la venta** MM$	**Coberturas de flujos de caja** MM$	**Diferencia de conversión** MM$	**Impuesto diferido** MM$	**Utilidad retenida del ejercicio anterior** MM$	**Utilidad del periodo** MM$	**Provisión de distribución de utilidades a beneficio fiscal** MM$	**Total atribuible de los propietarios del Banco** MM$	**Interés no controlador** MM$	**Total Patrimonio** MM$
Saldos al 01.01.2012	278.497	720.685	1.264	4.776	(4.388)	(2.663)	-	96.210	(67.266)	1.027.115	3.010	1.030.125
Traspasos	-	-	-	-	-	-	96.210	(96.210)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto cambio de tasa en impuestos diferidos acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	(6.983)	-	-	4.085	-	-	-	(2.898)	-	(2.898)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	4.562	-	2.794	-	-	-	7.356	-	7.356
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	(508)	-	-	-	-	(508)	-	(508)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.591)	(13.591)	(299)	(13.890)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	19.440	-	19.440	2.887	22.327
Saldos al 31.03.2012	**278.497**	**720.685**	**(5.719)**	**9.338**	**(4.896)**	**4.216**	**96.210**	**19.440**	**(80.857)**	**1.036.914**	**5.598**	**1.042.512**
Saldos al 01.01.2013	278.497	797.760	(3.998)	29.886	(5.110)	(14.616)	-	95.891	(41.472)	1.136.838	5.164	1.142.002
Traspasos	-	-	-	-	-	-	95.891	(95.891)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(893)	(893)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	3.746	-	-	(2.246)	-	-	-	1.500	-	1.500
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	(1.781)	-	1.069	-	-	-	(712)	-	(712)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	(341)	-	-	-	-	(341)	-	(341)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.127)	(11.127)	(102)	(11.229)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	25.728	-	25.728	2.901	28.629
Saldos al 31.03.2013	**278.497**	**797.760**	**(252)**	**28.105**	**(5.451)**	**(15.793)**	**95.891**	**25.728**	**(52.599)**	**1.151.886**	**7.070**	**1.158.956**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31.03.2013 MM$	31.03.2012 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
UTILIDAD DEL PERIODO		28.629	22.327
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		6.304	6.183
Provisiones por riesgos de crédito		73.915	67.915
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes		23.745	(9.386)
Utilidad por inversiones en sociedades		(363)	(329)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago		(428)	(96)
Pérdida neta en venta de propiedad, planta y equipos		1	-
Castigos de activos recibidos en pago		122	63
Otros cargos que no significan movimientos de efectivo		25.945	22.852
Variación neta de intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos		(34.010)	(7.514)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Disminución de inversiones para negociación		56.213	393.380
Aumento en colocaciones		(405.476)	(168.703)
Aumento de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta		(161.028)	(733.043)
Aumento en otras operaciones de crédito		(101.519)	(14.475)
Disminución de acreedores en cuentas corrientes		(1.309.116)	(906.065)
Aumento de dépositos y captaciones		1.203.836	95.369
Disminución (aumento) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(68.989)	735
Disminución de otras obligaciones por intermediación de documentos		(100.661)	(6.923)
Disminución en obligaciones de letras de crédito		(41.772)	(35.473)
Disminución de préstamos obtenidos de bancos del país		-	(4.280)
Disminución de préstamos obtenidos de bancos del exterior		(244.433)	(69.705)
Disminución de préstamos obtenidos del Banco Central		(311.742)	(311.237)
Disminución (aumento) neta de otros activos y pasivos		(3.177)	1.900
Flujo neto negativo originado por actividades de la operación		(1.364.004)	(1.656.505)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles		(19.483)	(8.125)
Enajenación de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles		70	66
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		45	38
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		648	150
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		(18.720)	(7.871)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de bonos		70.307	352.039
Rescate de bonos		(4.627)	(3.359)
Pago de utilidades del ejercicio anterior a beneficio fiscal		-	-
Pago de dividendos interés no controlador		(1.276)	(1.143)
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento		64.404	347.537
VARIACION NETA DEL EJERCICIO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(1.318.320)	(1.316.839)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	3.852.214	3.695.663
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	2.533.894	2.378.824

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

Información General - Antecedentes del Banco y filiales

El 29 de agosto de 1855, se crea la Caja de Crédito Hipotecario, iniciadora de un largo y fecundo proceso en beneficio del desarrollo económico del país, cuyo objetivo principal era ofrecer a sectores productivos y al público en general acceso al crédito y el resguardo de su dinero. Posteriormente, para fomentar el ahorro, especialmente en los sectores de escasos recursos y asegurar a éstos una colocación segura y remunerativa, se crea por Ley, el 22 de agosto de 1910, la Caja Nacional de Ahorro. Por esta Ley, se acordó reunir en una sola institución todas las cajas de ahorro que funcionaban en el país, bajo el patrocinio del Estado. Las necesidades del país, especialmente del sector agrario, llevaron en agosto de 1926, a crear la Caja de Crédito Agrario, destinada a entregar servicios financieros a un amplio sector de agricultores. Con similares fines, pero esta vez referidos a la actividad fabril, en febrero de 1928, se crea el Instituto de Crédito Industrial. Las cuatro instituciones que se han señalado, funcionaron separadamente hasta el año 1953, año en que por el D.F.L. N° 126, publicado en el Diario Oficial el 24 de julio de 1953, se crea el Banco del Estado de Chile, que empezó a funcionar como tal, el 1° de septiembre de 1953.

El objetivo de su creación fue, favorecer el desarrollo de las actividades económicas nacionales vía la prestación de servicios y productos financieros, para cuyo efecto procura brindar el máximo de atención en sus servicios a la ciudadanía en general.

La Ley Orgánica del Banco del Estado de Chile, D.L. N° 2.079 de 1977, señala que el Banco es una empresa autónoma del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, de duración indefinida, sometida exclusivamente a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y que se relacionará con el Gobierno a través del Ministerio de Hacienda. Por lo tanto, el Banco del Estado de Chile no tiene acciones emitidas, al estar regido por la Ley Orgánica antes señalada.

El Banco, está dirigido por el Consejo Directivo, compuesto de siete miembros, seis personas de la exclusiva confianza del Presidente de la República, y un representante de los trabajadores del Banco; y administrado por el Comité Ejecutivo, formado por el Presidente, el Vicepresidente y el Gerente General Ejecutivo.

La oficina principal y domicilio del Banco están ubicados en Avda. Bernardo O'Higgins N° 1111, comuna de Santiago, Chile.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BancoEstado y Filiales, correspondientes al periodo terminado el 31 de marzo de 2013 fueron aprobados por el Comité de Auditoría el 22 de abril de 2013 y por el Comité Ejecutivo el 23 de abril de 2013.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El Banco del Estado de Chile (BancoEstado), es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas que integran sus Filiales y Sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro.

Las Filiales y Sucursal en el exterior de BancoEstado corresponden a:

- BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, sociedad anónima cerrada, constituida el 17 de agosto de 1989, como Agencia de Valores, transformándose en Corredores de Bolsa el 10 de junio de 1992. El 19 de enero de 1990, obtuvo su inscripción en el registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo la inscripción N° 0137. El objeto de esta sociedad es la intermediación de valores de oferta pública tanto por cuenta de terceros como para cartera propia.

- BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, sociedad anónima cerrada, constituida el 23 de junio de 1997, cuya existencia fue autorizada por Resolución N° 272 de fecha 20 de agosto de 1997, de la Superintendencia de Valores y Seguros, cuyo objeto exclusivo fue administrar fondos para la vivienda. Con fecha 25 de abril de 2003, mediante Resolución Exenta N° 105, la Superintendencia de Valores y Seguros, aprobó los estatutos de BancoEstado S.A. Administradora de Fondos para la Vivienda, consistente en el cambio de la razón social, la que en adelante pasó a denominarse BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, y su objeto es dedicarse a la administración de todos los fondos a que se refiere el artículo N° 220 de la Ley N° 18.045 sobre mercado de valores. Banco del Estado de Chile, suscribió el 3 de diciembre de 2008, con BNP Paribas Investment Partners, un acuerdo para la venta de 4.999 acciones de un total de 10.000 títulos de esta filial, equivalente al 49,99% de la sociedad. Posteriormente, con fecha 2 de de enero de 2009 se materializó la venta de dichas acciones. Actualmente, la Sociedad tiene bajo su administración 13 fondos mutuos y un fondo para la vivienda.

- BancoEstado Corredores de Seguros S.A., fue constituida como sociedad comercial de responsabilidad limitada el 4 de agosto de 1999, sus estatutos fueron modificados con fecha 13 de septiembre de 2004 convirtiéndose en sociedad anónima cerrada. Esta sociedad es fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros. La sociedad tiene por objeto la intermediación remunerada de toda clase de seguros regidos por el Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, con cualquier entidad aseguradora nacional radicada en el país y la prestación de asesorías relativas a la contratación de seguros.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

BancoEstado mantiene un acuerdo estratégico con Metlife Chile Inversiones Ltda. para el desarrollo del negocio de seguros e incorporó la citada, a la propiedad de BancoEstado Corredores de Seguros S.A en un 49,9% del patrimonio. Dicho acuerdo contempla la participación en la administración y desarrollo de productos y negocios.

- BancoEstado Servicios de Cobranza S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 9 de septiembre de 1999, e inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el 10 de agosto de 1999 con el N° 752. El objeto único y exclusivo de ella es cobrar por cuenta propia o ajena, todo tipo de documentos de crédito, sea prejudicial, extrajudicial o judicialmente.

- BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras, fue constituida con fecha 23 de julio de 1996, sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Su objeto exclusivo es prestar servicios de apoyo al giro bancario en términos de asesoría financiera en el ámbito de la microempresa.

- BancoEstado Centro de Servicios S.A., constituida con fecha 13 de noviembre de 2004, con el objetivo único y exclusivo de efectuar a través de ella todas las actividades, actos jurídicos y operacionales vinculadas con aquellas a que se refiere el N° 1 del Artículo Nº 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación. Su propósito principal es dar servicios complementarios al negocio bancario, relacionados con servicios de caja.

- BancoEstado Contacto 24 Horas S.A., fue constituida el 13 de diciembre de 2001, su objetivo es la prestación de servicios, mediante la utilización de vías de comunicación remotas y/o virtuales, telemarketing, asistencia técnica, información de productos y servicios en general todos aquellos servicios tendientes al desarrollo y mantención de las relaciones comerciales con los clientes de BancoEstado y sus Filiales.

- Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A., constituida el 19 de octubre de 2006, su objetivo único y exclusivo es el efectuar con el público todas las actividades, actos jurídicos y operacionales vinculadas con aquellas a las que se refiere el N° 1 del Artículo Nº 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 7 de mayo de 2008. La sociedad tiene como objeto único y exclusivo la promoción de la venta de productos o servicios del Banco y sus Filiales. La sociedad se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

- Banco del Estado de Chile Sucursal New York, cuya licencia bancaria fue emitida el 25 de julio de 2005, por las autoridades del Estado de New York, autorizando al Banco del Estado de Chile la apertura y operación de una sucursal en dicha ciudad. El inicio de las operaciones se llevó a cabo el 5 de octubre de 2005. Su orientación comercial es hacia clientes chilenos, de los segmentos de corporaciones, empresas e instituciones con productos y servicios para comercio exterior, tales como cartas de crédito, descuentos y órdenes de pago, créditos comerciales en moneda extranjera, operaciones de cambio, coberturas de riesgo, etc. La Sucursal tiene completa dependencia de su Casa Matriz. La Sucursal está regulada y supervisada por el Estado de Nueva York y la Reserva Federal de los Estados Unidos.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS:

a) Periodo contable:

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios (en adelante, “Estados Financieros”) comprenden los siguientes estados y periodos: Estado de Situación Financiera Consolidado que cubre los periodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente y el Estado del Resultado Consolidado del Periodo, Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo, Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y Estado Consolidado de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2013 y 2012, respectivamente.

b) Bases de presentación:

La Ley General de Bancos en su Artículo 15, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre Sociedades Anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la SBIF en su Compendio de Normas Contables 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las normas internacionales de información financiera (“NIIF” o “IFRS” por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Consolidado, en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo, Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo, Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado Consolidado de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2013, han sido preparados de acuerdo con lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad N°34 (“IAS 34”) Información Financiera Intermedia.

De acuerdo con lo establecido por la IAS 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el periodo contable descrito en la letra a) anterior y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Por lo anterior, los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, ellos deber ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de BancoEstado, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012.

Por tanto, al 31 de marzo de 2013, el Banco declara que cumple con lo establecido en la IAS 34.

c) Criterios de consolidación:

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios comprenden la preparación de los estados financieros del Banco, Sucursal New York y Filiales, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo con las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios. Al 31 de marzo de 2013, los activos, pasivos y resultados operacionales de las filiales, representan en su conjunto un 7,8%, un 8,18% y un 30,04%, respectivamente (7,34%, 7,70% y 25,79%, respectivamente al 31 de diciembre de 2012), del total de los activos, pasivos y resultados operacionales consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación, son eliminadas de la inversión, de acuerdo al porcentaje de participación en el patrimonio de la entidad.

Las sociedades donde participa BancoEstado se dividen en:

- **Entidades controladas y/o filiales**

Se consideran “Controladas” a 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 siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso 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.

A continuación se detallan, las entidades y sucursal en el extranjero (en adelante referidas como “Filiales”) sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, posee participación significativa y forman parte de los Estados Financieros Consolidados al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

		Participación					
		31 de marzo de 2013			31 de diciembre de 2012		
Rut	Sociedad y/o sucursal en el exterior	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
96.564.330-3	BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
77.330.030-5	BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	50,1000%	-	50,1000%	50,1000%	-	50,1000%
96.900.150-0	BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
96.836.390-5	BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	50,0100%	-	50,0100%	50,0100%	-	50,0100%
96.979.620-1	BancoEstado Contacto 24 Horas S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
96.781.620-5	BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
76.727.730-K	Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
99.578.880-2	BancoEstado Centro de Servicios S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
76.015.414-8	Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. (*)	99,8300%	0,1700%	100,0000%	99,8300%	0,1700%	100,0000%
-	BancoEstado - Sucursal New York (*)	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

(*) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Las demás sociedades son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros. La Sucursal Nueva York es regulada además por el Estado de Nueva York y la Reserva Federal de Estados Unidos.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **Entidades de apoyo al giro y/o entidades asociadas:**

Las entidades de apoyo al giro son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no control o control conjunto.

Las siguientes son las sociedades de apoyo al giro:

	% participación	
Sociedad	**31.03.2013**	**31.12.2012**
Administrador Financiero Transantiago S.A.	21,0000%	21,0000%
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	13,0336%	13,0336%
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,9030%	12,9030%
Transbank S.A.	8,7188%	8,7188%

El Banco analizó el método de valorización y concluyó, mantener el método de valor proporcional para todas las entidades de apoyo al giro, utilizando como criterio principal el nivel de influencia significativa ejercida sobre estas empresas (mediante su participación en el Directorio) y no por su participación sobre el patrimonio de dichas empresas.

- **Inversiones en otras sociedades:**

Las inversiones en otras sociedades corresponden a aquellas en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Dichas inversiones se presentan a su valor justo.

El Banco entre el 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no ha tenido cambios en la composición de la entidad y tampoco ha tenido cambios en la propiedad.

El Banco no posee participación en empresas para propósitos especiales.

d) Interés no controlador:

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas, ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del Estado del Resultado Consolidado del Periodo, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, siendo presentado separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

e) Segmentos de operación:

El Banco revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en IFRS N° 8, "Segmentos operativos" que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios y áreas geográficas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada, que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir como asignar recursos y para evaluar el desempeño.

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio. Estas unidades de negocio generan servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

f) Moneda funcional y de presentación:

El Banco y sus Filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno, basado en:

- Es la moneda del entorno económico principal cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus Filiales prestan.

- Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus Filiales brindan a sus clientes.

La Sucursal en New York, ha definido como su moneda funcional el dólar estadounidense. Los saldos de los Estados Financieros de la Sucursal se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio a la fecha de cierre de los Estados Financieros.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de representación contable del mes de la transacción.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

La moneda de presentación para los Estados Financieros Consolidados Intermedios es el peso chileno, expresados en millones de pesos (MM$).

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

g) Transacciones en moneda extranjera:

Todos los saldos y transacciones denominados en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran denominados en "moneda extranjera".

Para la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios del Banco y sus Filiales, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se convierten a pesos chilenos según los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los respectivos Estados Financieros Consolidados Intermedios. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos chilenos los saldos en la moneda funcional de la Sucursal New York, se registran en "Cuentas de valoración - Diferencias de cambio" en el Patrimonio del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

h) Criterios de valorización de activos y pasivos:

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera Consolidado adjunto, son los siguientes:

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado:**

El costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero menos reembolsos al principal, más o menos según sea el caso la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, menos reducciones por daño en incobrabilidad.

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

- **Activos medidos a valor razonable:**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual el activo podría ser intercambiado y el pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, y actuando libre y prudentemente. La referencia más objetiva

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, para estimar su valor razonable se recurre al precio establecido en transacciones recientes de instrumentos similares.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo indicado en el Capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables, los bancos no podrán designar activos o pasivos para valorarlos a su valor razonable en reemplazo del criterio general del costo amortizado.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados en base al criterio general del costo amortizado con excepción de:

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

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

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

i) Instrumentos de inversión:

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que 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 al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos, menos las pérdidas por

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

deterioro. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales, o resultados si son para negociación. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

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

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

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo los rubros “Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta” al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y la capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. En base a la evaluación de la Administración, se considera que estas inversiones no presentan deterioro.

j) Instrumentos para negociación:

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera Consolidado. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación (venta de instrumentos), se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo. Los intereses y reajustes devengados también son informados como “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

La Administración ha calificado todas las inversiones mantenidas por las Filiales como instrumentos para negociación.

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.

k) Contratos de derivados financieros:

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

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

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

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

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

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

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

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 periodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

l) Colocaciones por préstamos:

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.

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

Las colocaciones por préstamos, son medidas a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

m) Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

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

Sin embargo, en el caso de los créditos deteriorados se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, siendo reconocidos contablemente cuando se perciban.

De acuerdo con los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la suspensión ocurre en los siguientes casos:

Colocaciones con evaluación individual:

- Créditos clasificados en categorías C5 y C6: El devengo se suspende por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
- Créditos clasificados en categorías C3 y C4: El devengo se suspende por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Colocaciones con evaluación grupal:

- Créditos con garantías inferiores a un 80%: El devengo se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

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

n) Ingresos y gastos por comisiones:

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

- Los que se originan por una acción puntual, los que se reconocen cuando se produce el acto que los genera.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los que se reconocen durante la vida, vigencia o plazo que cubran tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros, los que se reconocen en el momento de su cobro.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

o) Deterioro:

El Banco, Sucursal New York y Filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

- **Activos financieros:**

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos estarán deteriorados si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en el flujo futuro efectivo del activo.

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que 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 resultados.

- **Activos no financieros:**

El monto en libros de los activos no financieros, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo, siendo éste el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si y solo si, ha ocurrido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el monto recuperable del activo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. El importe en libros de un activo, incrementado tras la reversión de una pérdida por deterioro, no excederá al importe en libros que podría haberse obtenido (neto de depreciación o amortización), si no se ha reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores.

p) Inversiones en asociadas:

Las entidades asociadas, que corresponden a las entidades de apoyo al giro, se valorizan por el método de la participación (Nota 1 c)).

q) Activos intangibles:

Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en software.

Los software adquiridos son medidos a su costo menos la amortización acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos por software desarrollados 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 costos de los software desarrollados internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del mismo software, y son amortizados sobre la base de su vida útil.

La amortización es reconocida linealmente en resultados en base 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 promedio del software es de 3 años.

Los gastos de investigación y evaluación de alternativas tecnológicas se reconocen como gasto en el periodo en que se incurren.

r) Propiedades, planta y equipo:

Los ítems del rubro propiedades, planta y equipo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo de activos en etapa de construcción incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, 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 de propiedades, planta y equipo posee vida útil distinta, estás son registradas como ítems separados (componentes importantes del rubro propiedades, planta y equipo).

La depreciación es reconocida en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedades, planta y equipo. Los activos asociados a bienes arrendados, son amortizados en el periodo más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del periodo arrendado.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco aplicó las siguientes vidas útiles para la depreciación de los activos

- Edificios	80 años
- Equipos e instalaciones	5 a 10 años
- Útiles y accesorios	3 años

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

La estimación de las vidas útiles de los ítems de propiedad, planta y equipo es revisada al final de los periodos de reporte con el objeto de detectar cambios significativos en ellas. Si se detectan cambios las vidas útiles de los activos, son ajustadas y la depreciación corregida en el periodo actual y cualquier periodo futuro afectado.

Los gastos de mantención y reparación son cargados a resultados en el momento en que se producen.

s) Contratos de arrendamiento:

- **Arrendamientos operativos – Leasing operativos:**

  Cuando el Banco, Sucursal New York o sus Filiales actúan como arrendatarios y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

- **Arrendamientos financieros - Contratos de leasing:**

  Las operaciones de leasing financiero consisten en contratos de arriendo con cláusula que otorga al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del mismo. La suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, a valor presente y el bien es dado de baja.

  Los bienes adquiridos para operaciones de leasing se presentan bajo el rubro “Otros activos” al valor de adquisición.

t) Efectivo y efectivo equivalente:

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

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, el Banco y sus Filiales han considerado como efectivo y efectivo equivalente el saldo del rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado Consolidado de Situación Financiera, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado Consolidado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación.

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

a) **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

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

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

u) Provisiones por riesgo de crédito:

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja en el caso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes. En el caso de los créditos contingentes, sus provisiones correspondientes son registradas en el pasivo, en el rubro provisiones.

Los modelos establecidos por la SBIF para la determinación de provisiones, se resumen como sigue:

u.1) Provisiones por evaluación individual:

De acuerdo con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trate de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, es necesario conocerlos y analizarlos en detalle.

- **Criterios de clasificación cartera comercial con análisis individual:**

Los siguientes criterios de calificación de riesgo, se aplican a los deudores comerciales sujetos a análisis individual; y se basan en los principios establecidos en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El análisis para la calificación debe basarse principalmente en la capacidad de pago y en las características financieras propias del deudor, tomando como información referencial, la calidad crediticia del grupo al que pertenece.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Cartera de deudores con riesgo normal

Se encasillan en cartera con riesgo normal, a los deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos y no se percibe, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Por lo tanto, corresponde a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago les permite cubrir las obligaciones en las condiciones pactadas y que seguiría siendo buena, frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras.

Las probabilidades de incumplimiento y pérdida esperada de cada categoría de la cartera de riesgo normal, corresponden a las siguientes:

Tipo de cartera	Categoría	Probabilidad deincumplimiento %	Pérdida dado el incumplimiento %	Pérdida esperada (% provisión)
Cartera normal	A1	0,04	90,00	0,03600
	A2	0,10	82,50	0,08250
	A3	0,25	87,50	0,21875
	A4	2,00	87,50	1,75000
	A5	4,75	90,00	4,27500
	A6	10,00	90,00	9,00000

Cartera Subestándar

En la Cartera subestándar se ubican 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.

Se clasifican también en esta cartera los deudores que en el último tiempo (últimos doce meses) han presentado morosidades superiores a 30 días, muestran un mal comportamiento de pago con el Banco o con terceros (morosidad durante el año por montos significativos, impagos menores a 90 días).

Las probabilidades de incumplimiento y pérdida esperada de cada categoría en cartera subestándar, corresponden a las siguientes:

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Tipo de cartera	Categoría	Probabilidad de incumplimiento %	Pérdida dado el incumplimiento %	Pérdida esperada (% provisión)
Cartera subestándar	B1	15,00	92,50	13,87500
	B2	22,00	92,50	20,35000
	B3	33,00	97,50	32,17500
	B4	45,00	97,50	43,87500

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, los bancos previamente deben 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, conforme a lo que se señala en el N° 4.1 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Provisión}_{deudor} = (EAP-EA) \times (PI_{deudor}/100) \times (PDI_{deudor}/100) + EA \times (PI_{AVAL}/100) \times (PDI_{AVAL}/100)$$

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales)
EA = Exposición avalada
PI = Probabilidad de incumplimiento
PDI = Pérdida dado el incumplimiento

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo exigido de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Cartera en incumplimiento

Se incluyen en esta cartera aquellos deudores que presentan préstamos impagos por más de 90 días o se encuentran en situación de cobranza judicial y cuya fuente de pago se respalda en las garantías constituidas. En caso de disponerse de antecedentes concretos que lo justifiquen, se pueden considerar además el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas.

Como "antecedente concreto", se considera cualquier recuperación por la vía judicial que esté debidamente respaldada, con un informe de Fiscalía del Banco, donde se determine la efectividad de la cobranza. Ésta debe estar libre de cualquier gravamen o de acreedores preferentes traduciéndose en un flujo efectivo de pago.

Además, se consideran en incumplimiento los deudores que han registrado antecedentes negativos en el Banco ó en el Sistema Financiero, que pueden ser: infracciones previsionales, tributarias, documentos protestados no aclarados, deuda vencida en el Sistema Financiero (SF), castigos en el citado sistema, etc. También se incluyen los deudores que se encuentran en cesación de pagos o presentando convenio judicial preventivo.

Las categorías para deudores con créditos en incumplimiento son seis, y cada una de ellas está asociada a un rango de pérdida esperada de créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto por lo que es necesario verificar la cobertura de garantía. Cabe señalar que los préstamos contingentes se deben considerar en un 100% al estar calificados en incumplimiento.

Provisiones sobre cartera en incumplimiento

Para efectos de constituir las provisiones, 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 y 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 para la cartera de incumplimiento, son los que se indican en la siguiente tabla:

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3%	2
	C2	Más de 3 % hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Mas de 30% hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

Para efecto de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

Tasa de Pérdida Esperada = (E-R)/E

Provisión =E x (PP/100)

En que:

E = Monto de la Exposición
R = Monto Recuperable
PP = Porcentaje de Provisión (según categoría en que deba encasillarse la Tasa de Pérdida Esperada).

u.2) Provisiones por evaluación grupal:

Por su parte, el análisis grupal es utilizado para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos, tratándose por lo general de personas naturales o empresas de tamaño pequeño. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en probabilidades de incumplimiento de los deudores y sus créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones se constituyen siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos utilizados y según la fórmula indicada por Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las provisiones para la cartera evaluada grupalmente, se determinan conforme a lo siguiente:

$$\text{Provisión} = EG*(1-EA/100)*(PI/100)*(PDI/100)+EG*EA/100((PI_{AVAL}/100)x(PDI_{AVAL}/100)$$

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

En que:

EG	=	Monto de la exposición.
EA	=	Porcentaje de la exposición avalada, para el grupo de créditos.
PI	=	Probabilidad de incumplimiento.
PDI	=	Porcentaje de pérdida dado el incumplimiento esperada, que debe ser calculado excluyendo las recuperaciones provenientes de avales.
PI_{AVAL}	=	Porcentaje de probabilidad de incumplimiento del aval.
PDI_{AVAL}	=	Porcentaje de pérdida dado el incumplimiento del aval.

Para la estimación de estos parámetros, la cartera de colocaciones del Banco se divide en grupos denominados familias. Éstas, se seleccionan por grupos de productos similares; tales como, créditos en cuotas, créditos hipotecarios para la vivienda sin garantía del estado, etc.

Con esta agrupación, se obtienen los parámetros de PI y PDI, los cuales se han desarrollado con datos internos del banco y son utilizados para uno o varios productos determinados según su cartera.

u.3) Cartera deteriorada:

La Cartera deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En todo caso, cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual, el Banco considera en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la "Cartera en Incumplimiento", así como en las categorías B3 y B4 de la "Cartera Subestándar". Asimismo, al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

En el marco de lo anterior, el Banco mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, en caso contrario, procederá al castigo de los créditos considerados.

u.4) Castigo de colocaciones:

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

Al cierre del ejercicio 2012, el Banco determinó homologar el criterio de castigo de los créditos hipotecarios con subsidio, con el utilizado para el resto de las carteras de créditos hipotecarios. Hasta el año 2012, el castigo de los créditos hipotecarios con subsidio se realizaba mediante la rebaja del crédito hipotecario respectivo (una vez cumplido el plazo de castigo), el reconocimiento de un activo transitorio, y la constitución de provisiones adicionales equivalentes.

En concordancia con ello, en el año 2012 el Banco castigó el stock de créditos hipotecarios con subsidio registrados en el activo transitorio por un monto de MM$72.319 (MM$57.576 en 2011) con cargo a las provisiones adicionales constituidas por este concepto. Para el flujo de operaciones, a contar de Enero 2013, se aplica el criterio general establecido en el Compendio de Normas Contables de la SBIF para el castigo de créditos de vivienda, es decir, a los 48 meses de mora.

u.5) Recuperación de colocaciones castigadas:

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingresos bajo el rubro “Provisiones por activos riesgosos”, neteando el gasto de provisiones del ejercicio.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

u.6) Provisiones adicionales:

Además, el Banco podrá constituir provisiones adicionales, a aquellas que se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o, a la situación de un sector económico específico, de acuerdo a lo establecido en las políticas del Banco (Nota 9). Dentro de las provisiones adicionales se contempla un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones en las carteras comerciales, consumo e hipotecaria, para resguardarse de eventuales periodos recesivos y además se considera provisiones adicionales por concentración de cartera.

Durante el año 2011, el Consejo Directivo del Banco aumentó el límite máximo para la constitución de provisiones adicionales, hasta un 100% de las provisiones por riesgo de crédito. Al 31 de marzo de 2013, el Banco ha constituido provisiones adicionales equivalentes a un 60,59% (58,3% al 31 de diciembre de 2012) de las provisiones por riesgo de crédito. El efecto en resultados de estas provisiones están registradas en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

v) 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 Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación real como resultado de hechos pasados y,

- A la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

w) Beneficios a los empleados:

- **Vacaciones del personal:**

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **Beneficios a corto plazo:**

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

  El Banco además ha pactado con sus trabajadores un bono de negociación, el cual se amortiza en el plazo de duración del Contrato Colectivo y la parte no amortizada es registrada en el rubro "Otros activos".

- **Beneficios de largo plazo:**

  El Banco ha constituido provisiones por beneficios de largo plazo con sus trabajadores en virtud de la existencia de obligaciones implícitas derivadas de su Contrato Colectivo. Dichas obligaciones dan lugar a la constitución de provisiones las que se encuentran calculadas utilizando supuestos actuariales incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento esperado salarial, tablas de mortalidad y la probabilidad de uso de este beneficio.

x) Impuesto a la renta e impuestos diferidos:

El Banco y sus Filiales han reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada periodo, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

Adicionalmente el Banco, por tratarse de una institución del sector público determina un impuesto a beneficio fiscal de acuerdo a lo establecido en el Artículo Nº 2 del Decreto Ley Nº 2.398 de 1978, que corresponde a una tasa adicional del 40%.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el Balance Tributario y el Estado de Situación Financiera Consolidado, se registran de acuerdo a lo establecido en IAS 12.

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Con fecha 27 de septiembre de 2012 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.630 que modificó en forma permanente la tasa del artículo 20 de la Ley de Impuesto a la Renta, aumentando la tasa del impuesto de primera categoría al 20%. Esto significó que la tasa de 18,5% para el año 2012, quedara sin efecto, pasando a regir la tasa del 20% a contar de ese año.

y) Operaciones con pacto:

El Banco, Sucursal New York y Filiales efectúan operaciones de ventas con pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, son clasificadas dentro de los rubros de Inversiones de "Instrumentos para negociación" y de "Instrumentos de inversión disponibles para la venta". La obligación por la retrocompra es clasificada en el pasivo dentro del rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

El Banco, Sucursal New York y Filiales también efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Los instrumentos financieros que se compran de acuerdo a esta modalidad, son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

z) Operaciones de factoring:

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales recibe facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al citado cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor de adquisición de los créditos. La diferencia de precios generada en la cesión, se devenga como ingresos por intereses, utilizando el método de interés efectivo sobre el periodo de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

aa) Bienes recibidos en pago:

Los bienes recibidos en pago se presentan al menor valor entre su valor de incorporación y el valor realizable neto de dichos bienes, y netos de los castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

bb) Bajas de activos y pasivos financieros:

El Banco y sus Filiales dan de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

El Banco elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Cuando el Banco transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad. En este caso:

(a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la transferencia.

(b) Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.

(c) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:

(i) Si la entidad cedente no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.

(ii) Si la entidad cedente ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero 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.

cc) Uso de estimaciones y juicios:

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

En 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 Intermedios, corresponde a las siguientes partidas:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos.
- Provisiones por riesgo de crédito.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por beneficios al personal y otras obligaciones.
- Contingencias y compromisos.
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Activos y pasivos a valor razonable.

Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2013 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2012, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

dd) 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. Los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y las propiedades de inversión siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de los activos mantenidos para la venta y las ganancias y/o pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en resultados. Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida acumulativa.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

ee) Distribución de utilidad a beneficio fiscal:

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde distribuir a beneficio fiscal, en cumplimiento de su política de distribución de dividendos. Para este efecto, constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de reservas.

La política citada contempla que, para determinar la provisión de distribución de utilidades a beneficio fiscal a repartir en cada periodo, se considerará el promedio de distribución de utilidad de los últimos tres años, emanados de los respectivos Decretos del Ministerio de Hacienda, o el del último año, si este es superior. De acuerdo a lo anterior, el porcentaje de provisión utilizado para la distribución de beneficios sobre la utilidad neta del periodo ascendió a 43.25% al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

ff) Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo:

En este estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como resultado de su actividad durante el periodo, y una distinción con los otros ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio.

El detalle de este Estado Financiero se presenta a continuación:

a) Resultado consolidado del periodo.
b) Monto neto de los ingresos y gastos reconocidos temporalmente en patrimonio como “cuentas de valoración”.
c) Los impuestos diferidos originados en los ítems a) y b), excepto por el ajuste por diferencia de cambio y derivado de cobertura por inversión en el exterior.
d) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente al interés no controlador.

gg) Comparación de la información

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al año 2012 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2013.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

hh) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del periodo intermedio

Dada las actividades a las que se dedican el Banco, Sucursal New York y Filiales, las transacciones de estas no tienen un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2013.

ii) Importancia relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los Estados Financieros Consolidados Intermedios u otros asuntos, de acuerdo con la IAS 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los Estados Financieros Consolidados Intermedios del periodo.

jj) Costos por reestructuración

El Banco, Sucursal New York y filiales al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no ha incurrido en gastos por reestructuración.

kk) Corrección de errores

El Banco, Sucursal New York y filiales al 31 de marzo de 2013, no han efectuado ajustes por corrección de errores.

ll) Cumplimiento de acuerdos

El Banco, Sucursal New York y filiales al 31 de marzo de 2013, no han tenido incumplimientos de acuerdos.

mm) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS)

Las nuevas normas y las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros, estas normativas aún no entran en vigencia, y el Banco no las ha aplicado en forma anticipada:

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

a) Nuevas normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición	1 de enero 2015

IFRS 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, permitiendo su aplicación anticipada. 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 bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado o valor justo. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizado deberán ser probados por deterioro. Su aplicación es efectiva para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero 2015, se permite la adopción anticipada.

El Banco se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

b) Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
Entidades de Inversión – Modificaciones a:		1 de enero 2014
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	
IFRS 12	Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	
IAS 27	Estados Financieros Separados	
IAS 32	Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero 2014

Entidades de Inversión – Modificaciones a IFRS 10 – Estados Financieros Consolidados; IFRS 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y IAS 27 – Estados Financieros Separados

El 31 de Octubre de 2012, el IASB publicó "Entidades de Inversión (modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 e IAS 27)", proporcionando una exención para la consolidación de Filiales bajo IFRS 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 IFRS 9 Instrumentos Financieros o IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

El Banco se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

IAS 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”

En Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo de activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a IAS 32 e IFRS 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 modificaciones a IAS 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para periodos comparativos.

El Banco se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión de bonos bancarios:

Con fecha 13 de marzo de 2013, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones con 20 años de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,75% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota a su vencimiento.

b) Renovación y cambios de Directorio en la Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 15 de Enero 2013, se celebró la Quinta Junta General Extraordinaria de Accionistas BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, en la cual se acordó renovar el Directorio, quedando este conformado como sigue:

Titulares	Suplentes
Juan Carlos Méndez González	Rodrigo Ochagavia Ruiz-Tagle
Jorge Rodríguez Grossi	María Verónica Hevia Lobo
Cristian Wolleter Valderrama	Osvaldo Iturriaga Trucco
Carlos Alberto Curi	Dominique Lienart
Cécille Emmanuelle Besse Advani	Max Diulius
Henri Jean Auguste Coste	Pascal Biville

Con fecha 25 de Marzo 2013 se celebró la Décimo Sexta Junta Ordinaria de Accionistas BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, donde se acordó de forma unánime la distribución y pago de un dividendo definitivo en dinero a los accionistas, equivalente al 100% de las utilidades liquidas del ejercicio 2012. La presente Junta acordó además, renovar el Directorio de la sociedad, quedando este conformado como sigue:

Titulares	Suplentes
Rodrigo Ochagavía Ruiz-Tagle	Victoria Martínez Ocamica
Jorge Rodríguez Grossi	María Verónica Hevia Lobo
Cristián Wolleter Valderrama	Osvaldo Iturriaga Trucco
Carlos Alberto Curi	Dominique Lienart
Cécille Emmanuelle Besse Advani	Max Diulius
Henri Jean August Coste	Pascal Biville

Con fecha 25 de Marzo 2013 se celebró la Centésima Octogésima Octava Sesión Ordinaria de Directorio, en la cual se procedió a elegir al Presidente y Vicepresidente del directorio de la sociedad, siendo elegidos los señores Rodrigo Ochagavía Ruiz-Tagle y Carlos Alberto Curi, respectivamente.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

c) Renovación de Directorio en la Filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A.:

Con fecha 18 de marzo de 2013 en la Quinta Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, se acordó la renovación total del Directorio de la Sociedad, y se procedió a elegir el nuevo Directorio de la misma, el que quedó integrado por las siguientes personas: don Roberto Palumbo Ossa, don Carlos Martabit Scaff, don Pablo Iacobelli Del Río, y don José Miguel Saavedra Florez, en calidad de directores titulares, y don Álvaro Cambara Lodigiani, don Juan Paulo Mestre Carmona, don Francisco Ugarte Larraín y doña Paulina Miranda Valenzuela, como sus respectivos suplentes.

d) Renovación y cambios de Directorio en la Filial Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.:

Con fecha 21 de marzo 2013, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas con motivo de la renovación total del Directorio, el nuevo Directorio se reunió extraordinariamente el 09 de abril de 2013, para designar a su Presidente y otorgar nuevos poderes, quedando este conformado como sigue:

Presidente : Victoria Martínez Ocamica
Director : María Veronica Hevia Lobo
Director : Alejandro Romero Saccani.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Criterios de segmentación:

La información por segmentos se estructura en función de las distintas líneas de negocio del Banco, que se basan en la estructura organizativa de éste, productos y servicios que se ofrecen y los segmentos de clientes a los que van dirigidos.

La información por segmentos que se entrega, se basa en los informes mensuales elaborados a partir de la información facilitada por una aplicación informática de control de gestión.

La estructura de esta información de gestión, está diseñada como si cada línea de negocio se tratara de un negocio autónomo. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes y comisiones, descontadas las provisiones y los gastos. Como tal, la gestión financiera de cada segmento es calculada aplicando los siguientes criterios: a) El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se mide a nivel de transacciones individuales y este corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación; b) Los gastos operacionales están distribuidos a nivel de cada área. La asignación de gastos desde áreas funcionales a segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación de gastos, para lo cual se definen indicadores específicos para los distintos conceptos.

Los precios de transferencias entre segmentos operativos están a valores de mercado, como si se tratara de transacciones con terceras partes.

Los impuestos son administrados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

Segmentos:

El Banco centró sus actividades en las siguientes grandes líneas de negocio:

Banca Mayorista, que comprende a clientes de Grandes Empresas, Empresas Medianas e Institucional

Banca Minorista, que agrupa los clientes de Personas, Pequeñas Empresas y Microempresas

Tesorería e Internacional, que representa negocios financieros e internacionales

Otros Segmentos, este grupo comprende conceptos corporativos, en que los activos, pasivos, ingresos y gastos, según corresponda, no pueden ser atribuidos claramente a ninguna línea de negocio o segmento, o que son el resultado de decisiones que afectan al Banco en su totalidad.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los resultados por segmentos al 31 de marzo de 2013 y 2012 son los siguientes:

a) Resultados	31 de marzo de 2013					31 de marzo de 2012				
	Banca mayorista MM$	**Banca minorista** MM$	**Tesorería e Internacional** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$	**Banca mayorista** MM$	**Banca minorista** MM$	**Tesorería e Internacional** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	51.927	101.776	(3.520)	18.321	168.504	50.358	94.374	(5.295)	15.057	154.494
Ingreso neto por comisiones	5.997	39.457	533	1.994	47.981	6.229	37.870	439	(774)	43.764
Utilidad neta de operaciones financieras	1.739	-	5.111	-	6.850	640	-	15.983	-	16.623
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.150	753	11.598	5	13.506	751	541	(670)	2	624
Otros ingresos operacionales	17	731	-	2.422	3.170	9	468	1	644	1.122
Total ingresos operacionales	60.830	142.717	13.722	22.742	240.011	57.987	133.253	10.458	14.929	216.627
Provisiones por riesgo de crédito	(11.778)	(26.050)	(156)	(23.131)	(61.115)	(1.589)	(22.638)	1.799	(35.404)	(57.832)
Ingreso operacional neto	49.052	116.667	13.566	(389)	178.896	56.398	110.615	12.257	(20.475)	158.795
Gastos apoyo operacional					(126.698)					(115.720)
Otros gastos operacionales					(2.514)					(2.413)
Total gastos operacionales					(129.212)					(118.133)
Resultado operacional					49.684					40.662
Resultado por inversiones en sociedades					363					329
Resultado antes de impuesto a la renta					50.047					40.991

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACION (Continuación)

Los Estados de Situación Financiera por segmentos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

	31 de marzo de 2013					31 de diciembre de 2012				
	Banca mayorista MM$	**Banca minorista** MM$	**Tesorería e Internacional** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$	**Banca mayorista** MM$	**Banca minorista** MM$	**Tesorería e Internacional** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
ACTIVOS										
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	2.062.975	-	2.062.975	-	-	3.528.861	-	3.528.861
Operaciones con liquidación en curso	-	-	627.865	-	627.865	-	-	270.114	-	270.114
Instrumentos para negociación	-	-	1.484.397	-	1.484.397	-	-	1.269.674	-	1.269.674
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.082.954	7.776.012	1	41	13.859.008	5.879.773	7.647.428	-	246	13.527.447
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	50.180	-	3.114.011	-	3.164.191	48.997	-	2.954.537	-	3.003.534
Otros activos	55.178	5	528.152	1.047.913	1.631.248	88.028	4	498.447	967.202	1.553.681
TOTAL ACTIVOS	6.188.312	7.776.017	7.817.401	1.047.954	22.829.684	6.016.798	7.647.432	8.521.633	967.448	23.153.311
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.046.327	1.267.845	36.788	230.651	4.581.611	4.404.257	1.222.040	42.197	284.360	5.952.854
Operaciones con liquidación en curso	-	-	576.450	-	576.450	-	-	175.276		175.276
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.802.024	3.905.212	3.425.088	49.504	11.181.828	3.157.032	3.823.574	2.997.232	7.016	9.984.854
Obligaciones con bancos	-	-	635.848	-	635.848	-	-	1.192.023	-	1.192.023
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.365.743	-	3.365.743	-	-	3.355.645	-	3.355.645
Otros pasivos	459.673	12.982	123.754	732.839	1.329.248	558.450	13.280	325.310	453.617	1.350.657
TOTAL PASIVOS	7.308.024	5.186.039	8.163.671	1.012.994	21.670.728	8.119.739	5.058.894	8.087.683	744.993	22.011.309
PATRIMONIO	-	-	-	1.158.956	1.158.956	-	-	-	1.142.002	1.142.002
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	7.308.024	5.186.039	8.163.671	2.171.950	22.829.684	8.119.739	5.058.894	8.087.683	1.886.995	23.153.311

En la columna Otros, se incluyen principalmente los siguientes conceptos: a) Activos: Inversiones en sociedades, Intangibles, Activo fijo, Impuestos diferidos y Otros activos; b) Pasivos: Impuestos corrientes, Impuestos diferidos, Provisiones y Otros pasivos.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo es el siguiente:

	31.03.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	314.409	332.330
Depósitos en el Banco Central de Chile	886.859	2.612.668
Depósitos bancos nacionales	372	318
Depósitos en el exterior	861.335	583.545
Sub total efectivo y depósitos en bancos	2.062.975	3.528.861
Operaciones con liquidación en curso netas	51.415	94.838
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	388.141	127.877
Contratos de retrocompra (2)	31.363	100.638
Total efectivo y equivalente de efectivo	**2.533.894**	**3.852.214**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los 90 días desde la fecha de adquisición.

(2) Corresponde a contratos de retrocompra en idéntica situación a la señalada en el punto anterior.

Instrumentos financieros de alta liquidez	**31.03.2013** MM$	**31.12.2012** MM$
Instrumentos para negociación		
Depósitos a plazo fijo	36.705	87.188
Depósitos a plazo reajustables	1.681	16.012
Cuotas de fondos mutuos	117.847	22.115
Subtotal instrumentos para negociación	156.233	125.315
Instrumentos disponibles para la venta		
Depósitos a plazo fijo	62.272	2.465
Pagaré del Banco Central de Chile	169.635	97
Subtotal Instrumentos disponibles para la venta	231.907	2.562
Instrumentos mantenidos hasta el vencimiento		
Otros instrumentos no cotizados en mercados activo	1	-
Subtotal Instrumentos mantenidos hasta el vencimiento	1	-
Totales	**388.141**	**127.877**

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (Continuación)

El Banco presenta como parte de su efectivo y depósitos en el Banco Central de Chile al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, saldos correspondientes a encaje mantenido y que no están disponibles para ser utilizados por MM$438.720 y MM$449.195, respectivamente.

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, medido en periodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de las 12 ó 24 horas hábiles siguientes. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31.03.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	74.472	92.681
Fondos por recibir	553.393	177.433
Sub total activos	627.865	270.114
Pasivos:		
Fondos por entregar	(576.450)	(175.276)
Sub total pasivos	(576.450)	(175.276)
Operaciones con liquidación en curso netas	**51.415**	**94.838**

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Al 31 de marzo de 2013, BancoEstado no ha efectuado en el periodo ventas de carteras de créditos. Al 31 de diciembre de 2012, BancoEstado vendió operaciones nuevas y nuevos créditos de nóminas de años anteriores de la cartera de Créditos Universitarios con Garantía Estatal (CUGE) en el marco de la licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para Estudios de Educación Superior Ley N° 20.027. El modelo de licitación abierto a las instituciones financieras, consta en las respectivas bases, las que permiten vender un porcentaje de la cartera a terceros. Respecto de la cartera vendida, BancoEstado transfirió sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a dicha cartera, manteniendo sólo el servicio de administración de la misma, que considera la generación de nuevos créditos y la recaudación del pago de las cuotas de los mismos. El detalle de los créditos vendidos es el siguiente:

Ventas al 31.12.2012	**N° operaciones**	**Valor par** MM$	**Valor venta** MM$	**Liberación provisiones** MM$	**Utilidad en venta** MM$	**Ingresos percibidos por adelantado** MM$ (*)
Nuevas licitaciones de nóminas	40.846	52.596	65.283	(2.677)	-	15.364
Nuevos créditos con base en nominas de años anteriores	9.416	15.589	20.718	(710)	5.839	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Totales	**50.262**	**68.185**	**86.001**	**(3.387)**	**5.839**	**15.364**

(*) Los ingresos percibidos por adelantado se encuentran reflejados en el rubro otros pasivos bajo el concepto ingresos percibidos por adelantado, y se llevarán a resultados una vez determinado su plazo de diferimiento.

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición y movimiento por clase de Propiedades, planta y equipo, respectivamente es la siguiente:

31.03.2013	**Propiedad y Planta** MM$	**Equipos** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2013	214.496	89.904	40.983	345.383
Adiciones	126	82	3.987	4.195
Retiros / Bajas	-	(1)	(69)	(70)
Activos en tránsito	3.994	1.046	(5.038)	2
Otros	-	-	-	-
Subtotal	218.616	91.031	39.863	349.510
Depreciación acumulada	(21.627)	(69.075)	(17.681)	(108.383)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 31 de marzo 2013	**196.989**	**21.956**	**22.182**	**241.127**

31.12.2012	**Propiedad y Planta** MM$	**Equipos** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2012	199.568	87.476	40.248	327.292
Adiciones	154	515	28.734	29.403
Retiros / Bajas	(233)	(324)	(485)	(1.042)
Deterioro	-	-	-	-
Activos en tránsito	15.007	2.237	(27.514)	(10.270)
Otros	-	-	-	-
Subtotal	214.496	89.904	40.983	345.383
Depreciación acumulada	(20.765)	(66.508)	(17.079)	(104.352)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 31 de diciembre 2012	**193.731**	**23.396**	**23.904**	**241.031**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones es el siguiente:

	31.03.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	53.009	19.921
Obligaciones con el exterior	-	-
Subotales	53.009	19.921
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	1.237.116	1.278.888
Bonos corrientes	1.608.996	1.550.083
Bonos subordinados	519.631	526.674
Subtotales	3.365.743	3.355.645
Totales	**3.418.752**	**3.375.566**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

El detalle de los bonos emitidos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

31-03-2013

BONOS CORRIENTES

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
BEST-D0807	6.000.000	6.000.000	01/08/2007	01/08/2017	4,00%	6.073.097,74	138.888
BEST-F1007	2.000.000	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.128.042,43	48.667
BEST-H1207	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.138.984,82	94.656
BESTA30400	3.000.000	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	2.258.862,81	51.659
BESTJ10708	5.000.000	5.000.000	01/07/2008	01/07/2013	3,10%	5.034.438,72	115.134
BESTJ20708	3.000.000	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	2.931.774,66	67.048
BESTJ31008	5.000.000	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	4.959.832,97	113.428
BESTJ41008	2.000.000	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.940.350,92	44.375
BESTJ50109	5.000.000	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.044.175,92	115.357
BESTJ60109	2.000.000	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	1.973.786,82	45.139
BESTJ80112	3.000.000	3.000.000	01/01/2012	01/01/2032	3,75%	3.074.276,15	70.307
Subtotal Bonos en UF	**40.000.000**	**40.000.000**				**39.557.623,95**	**904.658**

Serie	Dólares emitidos	Dólares colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Dólares	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTANJERA	500.000.000	500.000.000	07/10/2010	07/10/2020	4,13%	503.306.918	237.576
BONOS EN MONEDA EXTANJERA	500.000.000	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	490.137.412	231.360
BONOS EN MONEDA EXTANJERA	500.000.000	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	498.701.561	235.402
Subtotal Bonos en US$	**1.500.000.000**	**1.500.000.000**				**1.492.145.891**	**704.338**

Total Bonos Corrientes	**1.608.996**

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
UEST-A0799	4.000.000	4.000.000	01/07/1999	01/07/2024	6,50%	2.796.149,79	63.946
UEST-B0603	2.500.000	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.941.979,55	44.412
UEST-C0405	4.000.000	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	3.720.378,45	85.083
UEST-D0106	2.000.000	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.893.758,36	43.309
UEST-E0806	2.500.000	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.452.353,80	56.084
UEST-F0207	2.500.000	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.468.560,32	56.455
UEST-I0308	2.000.000	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	1.982.174,65	45.331
UESTI20110	3.000.000	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.380.215,74	77.303
UESTL10111	2.000.000	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.086.122,73	47.708
Total Bonos Subordinados	24.500.000	24.500.000				22.721.693,40	519.631

Totales	**2.128.627**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

31-12-2012

BONOS CORRIENTES

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo moneda de origen	Saldo Adeudado MM$
BEST-D0807	6.000.000	6.000.000	01/08/2007	01/08/2017	4,00%	6.134.694,78	140.121
BEST-F1007	2.000.000	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.108.350,07	48.156
BEST-H1207	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.104.399,05	93.748
BESTA30400	3.000.000	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	2.219.675,66	50.699
BESTJ10708	5.000.000	5.000.000	01/07/2008	01/07/2013	3,10%	5.070.214,07	115.807
BESTJ20708	3.000.000	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	2.954.185,47	67.476
BESTJ31008	5.000.000	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	4.912.892,81	112.214
BESTJ41008	2.000.000	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.919.668,25	43.847
BESTJ50109	5.000.000	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.088.593,53	116.227
BESTJ60109	2.000.000	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	1.993.416,17	45.531
Subtotal Bonos en UF	**37.000.000**	**37.000.000**				**36.506.089,84**	**833.826**

Serie	Dólares emitidos	Dólares colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo moneda de origen	Saldo Adeudado MM$
Bono en el exterior	500.000.000	500.000.000	07/10/2010	07/10/2020	4,13%	493.228.848	238.713
Bono en el exterior	500.000.000	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	499.381.875	238.692
Bono en el exterior	500.000.000	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	499.714.866	238.852
Subtotal Bonos en US$	**1.500.000.000**	**1.500.000.000**				**1.492.325.589**	**716.257**
Total Bonos Corrientes							**1.550.083**

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo moneda de origen	Saldo Adeudado MM$
UEST-A0799	4.000.000	4.000.000	01/07/1999	01/07/2024	6,50%	2.925.599,00	66.823
UEST-B0603	2.500.000	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.915.017,05	43.740
UEST-C0405	4.000.000	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	3.682.781,50	84.117
UEST-D0106	2.000.000	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.949.448,66	44.527
UEST-E0806	2.500.000	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.522.231,86	57.610
UEST-F0207	2.500.000	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.538.536,43	57.982
UEST-I0308	2.000.000	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	2.001.637,17	45.719
UESTI20110	3.000.000	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.416.632,18	78.038
UESTL10111	2.000.000	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.106.653,81	48.118
Total Bonos Subordinados	**24.500.000**	**24.500.000**				**23.058.537,66**	**526.674**

NOTA 9 – PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de las provisiones es el siguiente:

a) Provisiones

	31.03.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	101.977	100.598
Provisiones para dividendo (beneficio fiscal)	52.599	41.472
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	25.007	23.685
Provisiones por contingencias (*)	258.177	240.188
Provisiones por riesgo país	269	640
Totales	**438.029**	**406.583**

(*) Incluye provisiones adicionales por MM$243.951 al 31 de marzo de 2013 y (MM$225.851 al 31 de diciembre de 2012)

b) A continuación se muestra el movimiento registrado en provisiones al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	**Riesgo de créditos contingentes** MM$	**Provisiones por contingencias** MM$	**Otras provisiones** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero de 2013	100.598	23.685	240.188	42.112	406.583
Provisiones constituidas	6.941	2.925	18.100	23.328	51.294
Aplicación de las provisiones	(3.509)	(1.611)	(103)	-	(5.223)
Liberación de provisiones	(2.052)		-	(12.572)	(14.624)
Otros movimientos	(1)	8	(8)	-	(1)
Saldos al 31 de marzo de 2013	**101.977**	**25.007**	**258.177**	**52.868**	**438.029**
Saldos al 1° de enero de 2012	92.516	17.874	160.259	68.153	338.802
Efecto otros activos transitorios (*)	-	-	57.576	-	57.576
Provisiones constituidas	44.458	20.762	113.280	629	179.129
Aplicación de las provisiones	(22.277)	(14.941)	(1.025)	(19.241)	(57.484)
Liberación de provisiones	(14.081)	-	(89.902)	(7.480)	(111.463)
Otros movimientos	(18)	(10)	-	51	23
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**100.598**	**23.685**	**240.188**	**42.112**	**406.583**

(*) Incluye Activos Transitorios por MM$57.576 que fueron neteados según Nota 1.u.4)

NOTA 9 – PROVISIONES (Continuación)

c) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal es el siguiente:

	31.03.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Provisión indemnización años de servicios	66.008	65.227
Provisión para beneficios por años de servicios	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	15.629	12.137
Provisión de vacaciones	20.340	23.234
Totales	**101.977**	**100.598**

d) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle del movimiento de la provisión por indemnización por años de servicio es el siguiente:

	31.03.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	65.227	60.428
Incremento de la provisión	2.853	10.274
Pagos anticipados	-	-
Aplicación de provisiones	(1.929)	(3.786)
Liberación de provisiones	(143)	(1.681)
Efectos por la tasa de descuento	-	-
Otros	-	(8)
Totales	**66.008**	**65.227**

NOTA 9 – PROVISIONES (Continuación)

e) Provisiones adicionales

Las provisiones adicionales (incluidas bajo el concepto de provisiones por contingencias) están destinadas a cubrir efectos adversos contra cíclicos en los negocios del Banco y riesgos de concentración. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, tuvieron el siguiente movimiento:

	31.03.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Saldos al 1° de enero	225.851	145.393
Efecto otros activos transitorios (*)	-	57.576
Provisiones constituidas	18.100	95.200
Liberación de provisiones	-	(72.318)
Saldo final	**243.951**	**225.851**

(*) Incluye Activos Transitorios por MM$57.576 que fueron neteados según Nota 1.u.4)

Los efectos en resultados del periodo son registrados dentro de “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en Cuentas de Orden:

El Banco, Sucursal New York y Filiales mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	89.991	128.342
Cartas de crédito del exterior confirmadas	61.748	75.411
Cartas de crédito documentarias emitidas	71.939	90.840
Boletas de garantía	661.584	619.755
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	800.335	779.026
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito	-	-
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	543.022	542.731
Otros	587.046	594.479
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	6.146	11.302
Cobranzas del país	74.754	66.876
Colocación o venta de instrumentos financieros:		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de créditos de operaciones del Banco	-	-
Ventas de otros instrumentos	-	-
Activos Financieros transferidos administrados por el Banco:		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros acivos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.310.938	1.230.454
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de Valores		
Valores custodiados en poder del Banco	659.585	793.367
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.295.418	4.455.718
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	2.414.382	1.865.608
Letras de crédito por vender	917	917
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**11.577.805**	**11.254.826**

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1.) Contingencias judiciales normales de la industria:

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, existen diversas acciones judiciales impuestas en contra del Banco, Sucursal New York y Filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, el Banco registra provisiones para este conjunto de causas que pueden resultar en pérdidas no contempladas por el Banco, Sucursal New York y Filiales. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco y sus Filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$9.883 y MM$9.985, respectivamente; las cuales se encuentran formando parte del rubro "Provisiones" del Estado de Situación Financiera Consolidado. El siguiente es el resumen de juicios y provisiones por tipo:

TIPO	31.03.2013		31.12.2012	
	N°	Monto provisión MM$	N°	Monto provisión MM$
Laborales	51	799	34	859
Civiles	377	9.084	357	9.126
Totales	**428**	**9.883**	**391**	**9.985**

b.2.) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco, Sucursal New York y Filiales no tienen contingencias por demandas significativas en tribunales, que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	5.649	5.558
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	18.083	10.556
Totales	**23.732**	**16.114**

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

BancoEstado Corredores de Seguros S.A.

- **Garantía por Operaciones y por Responsabilidad Civil:**

  De acuerdo a lo establecido en el Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251, al 31 de marzo 2013, la Filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A. mantiene una boleta de garantía que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Los antecedentes del documento son:

Número	:	6773877
Monto	:	U.F. 60.000
Emisor	:	BancoEstado
Objeto	:	Para garantizar a los acreedores presentes o futuros que llegare a tener en razón a sus operaciones de Corretaje de Seguros y con el exclusivo objeto de ser usada en los términos del artículo N° 58 D.F.L. N° 251 de 1931.
Vigencia	:	Hasta el 14 de Abril de 2014.

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa

- **Garantías por operaciones:**

  Para el cumplimiento de la obligación de constituir una garantía por las operaciones establecidas en el artículo Nº 30 de la Ley Nº 18.045, la Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada una póliza de seguro con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. Nº 212103605, por un valor de UF 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2012, hasta el 22 de abril de 2014, siendo el representante de los acreedores beneficiarios de la garantía, la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

  BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa ha constituido prenda de primer grado sobre la acción de su propiedad en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, a fin de garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones con esa institución; además, ha constituido prenda de segundo grado a favor de todos y cada uno de los Corredores de Bolsa, para garantizar las obligaciones que se tengan con éstos.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

En relación al Seguro Integral para corredores, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada con Chartis Chile Compañía de Seguros Generales S.A., póliza N° 0020058287 de fidelidad funcionaria, por un monto asegurado de US$10.000.000, con vigencia hasta el 31 de enero de 2014.

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

- **Garantías por operaciones**

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos N° 226 y N° 227 de la Ley N° 18.045, la Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, designó al Banco del Estado de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta constituyó. Las Boletas de Garantías tomadas son las siguientes:

	Moneda	Valor	Fecha inicio	Fecha Término
Fondo Mutuo Corporativo BancoEstado	UF	77.734,67	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	UF	139.673,95	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	28.621,76	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	17.215,10	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Solidez BECH	UF	10.000,00	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	27.935,44	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	UF	12.437,14	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	UF	10.000,00	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Emergentes	UF	10.000,00	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	UF	10.000,00	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	UF	10.000,00	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Dinamico A	UF	10.000,00	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Tradicional C	UF	10.000,00	09/01/2013	10/01/2014
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Moderado E	UF	10.000,00	09/01/2013	10/01/2014

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 los Estados Financieros Consolidados Intermedios, éstos contienen riesgos de crédito y son por lo tanto parte del riesgo global del Banco, se indican en letra a) de esta nota.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

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:

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Avales y fianzas	89.991	128.342
Carta de crédito documentarias	133.687	166.251
Boletas de garantía	661.584	619.755
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	800.335	779.026
Importe créditos comprometidos y no colocados	587.046	594.479
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	543.022	542.731
Provisiones constituidas	(25.007)	(23.685)
Totales	**2.790.658**	**2.806.899**

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal, durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Remuneraciones del personal	51.159	47.822
Bonos o gratificaciones	7.185	8.419
Indemnización por años de servicios	3.041	4.759
Gastos de capacitación	557	331
Gastos de bienestar	7.588	7.239
Otros gastos de personal	4.160	3.711
Totales	**73.690**	**72.281**

b) Planes de Beneficios a los Empleados:

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el Banco y Filiales mantienen los siguientes beneficios con el personal:

Vacaciones del personal:

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

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

Beneficios de corto plazo

La existencia de beneficios de corto plazo (gasto corriente) está basadas principalmente en incentivos al cumplimiento de metas comerciales y a la obtención de eficiencias operativas. Estos beneficios son:

- Bono de desempeño individual: entrega un monto en dinero a cada trabajador en base a un polinomio que conjuga cumplimiento metas Banco, individual y la renta del trabajador.

- Bono corporativo: define un porcentaje de la planilla mensual Banco a distribuir por igual entre todos los trabajadores del Banco. Está basado en el cumplimiento de metas comerciales y de eficiencias operativas.

El Banco además ha pactado con sus trabajadores un bono de negociación colectiva el cual se amortiza en el plazo de la duración del Contrato Colectivo y la parte no amortizada es registrada en el rubro otros activos.

Beneficios largo plazo

Responde a aquellos beneficios provisionados por el Banco según lo establecido por Ley y/o la existencia de obligaciones implícitas derivadas del Contrato Colectivo vigente, firmado con fecha 21-07-2011, que se suscribió con una duración de 26 meses.

La metodología seguida para determinar la provisión para la totalidad de los empleados es utilizando supuestos actuariales que considera variables como tasas de rotación, tasas de mortalidad, incremento de remuneraciones, probabilidad de uso del beneficio de acuerdo al método de valorización denominado Método de Valuación de Beneficios Acumulados o Costo Devengado del Beneficio. Esta metodología se encuentra establecida en la norma internacional IAS 19.

Los beneficios son los siguientes

- Años de servicio: Están afectos todos los trabajadores de la empresa. La empresa estima que los trabajadores permanecerán en ella hasta su edad de jubilación (60 años mujeres y 65 años hombres) y por tanto constituye provisiones, según las probabilidades de ocurrencia para los eventos de renuncia, fallecimiento, despido y jubilación durante su vida laboral en el Banco. Todo esto según las normas legales y Contrato Colectivo vigente.

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

- Premios por antigüedad: Están afectos todos los trabajadores de la empresa. Este premio a la permanencia en la empresa, otorga un porcentaje de la renta a cada hito de permanencia, estos son a los 10, 15, 20, 25, 30, 35, 40 y 45 años de servicio.

- Ahorro para el retiro: Están afectos todos los trabajadores a plazo indefinido ingresados con posterioridad al 14/08/1981 y no afiliados al seguro de cesantía que contempla la ley N°19.728. Este beneficio establece un programa de ahorro para el retiro en una modalidad de auto seguro, que aportará un sueldo más gratificación topado en U.F. 90 por cada 36 meses de cotización efectiva en el mencionado programa.

- Beneficios adicionales por plan de egreso: Están afectos todos los trabajadores acogidos al plan establecido por Contrato Colectivo. Beneficio de egreso anticipado y voluntario para todas las trabajadoras entre 55 y 60 años; y los trabajadores entre 58 y 64 años que incrementan las indemnizaciones en un porcentaje según rango etareo. Los beneficios provisionables se refieren a planes de salud y seguros de vida por un periodo de 24 meses, y becas escolares durante el actual ciclo escolar (pre-escolar, básica, media y universitaria) de sus pupilos.

Supuestos Actuariales

Los supuestos actuariales utilizados para calcular los compromisos de largo plazo antes mencionados según la normativa IFRS son los siguientes:

- Mortalidad e invalidez: se utiliza tabla de mortalidad RV-2009 de la Superintendencia de Valores y Seguros

- Tasas de rotación (renuncias y necesidades de la empresa): calculadas en base a valores históricos registrados en la empresa, la última registra los eventos acaecidos entre los años 2010-2012.

- Tasa de descuento: Es determinada en base a la BCU (tasa de los bonos del Banco Central de Chile en Unidades de Fomento) a 5, 10 y 20 años más un spread equivalente al costo sobre la tasa indicada, de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Al 31 de Marzo de 2013 las tasas de descuento reales anuales utilizadas son 3,38%, 3,34% y 3,5% respectivamente (3,3% en 2012).

- Incremento remuneracional: Estimaciones históricas de una tasa anual del 2%.

- Edad de retiro: De acuerdo a normas laborales vigentes, 60 y 65 años para mujeres y hombres respectivamente.

El anticipo de beneficios a los trabajadores no existe como práctica en la organización.

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

Los movimientos de las provisiones actuariales al 31 de Marzo 2013 son los siguientes:

		31.03.2013 MM$
Cambios en la obligaciones		
Valor inicial de la obligación		65.227
Costo de los servicios del ejercicio corriente		2.681
Costo por intereses		607
Cambio de otros - valor corriente		-
Ganancias y pérdidas actuariales		(578)
Por experiencia o comportamiento real		
Por tasa de rotación por renuncia	(1.753)	
Por tasa de rotación por despido	(50)	
Por tasa de crecimiento salarial	69	
Por tasa de descuento	-	
Por mortalidad	132	
Por cambio de parámetros o hipótesis		
Por tasa de rotación por renuncia	-	
Por tasa de rotación por despido	-	
Por tasa de crecimiento salarial	-	
Por tasa de descuento	-	
Por otros	1.024	
Beneficios pagados en el ejercicio		(1.929)
Ajustes por monedas		-
Obligaciones al final del periodo		**66.008**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Entidades del grupo (consolidadas en los Estados Financieros)

	31.03.2013			31.12.2012		
Sociedad y/o sucursal en el exterior	**Directo**	**Indirecto**	**Total**	**Directo**	**Indirecto**	**Total**
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	50,1000%	-	50,1000%	50,1000%	-	50,1000%
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	50,0100%	-	50,0100%	50,0100%	-	50,0100%
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	99,8300%	0,1700%	100,0000%	99,8300%	0,1700%	100,0000%
BancoEstado - Sucursal New York	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

b) Créditos con partes relacionadas

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

	31.03.2013			31.12.2012		
	Empresas Productivas	**Sociedades de Inversión**	**Personas Naturales**	**Empresas Productivas**	**Sociedades de Inversión**	**Personas Naturales**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	194.405	9	349	114.614	13	290
Colocaciones para vivienda	-	-	4.690	-	-	4.468
Colocaciones de consumo	-	-	465	-	-	439
Colocaciones brutas	194.405	9	5.504	114.614	13	5.197
Provisiones sobre colocaciones	(335)	-	(32)	(253)	(1)	(25)
Colocaciones netas	**194.070**	**9**	**5.472**	**114.361**	**12**	**5.172**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	97.029	15.145	412	174.866	12.897	350
Provisiones sobre créditos contingentes	(216)	(236)	(4)	(395)	(134)	(3)
Colocaciones contingentes netas	**96.813**	**14.909**	**408**	**174.471**	**12.763**	**347**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Activos		
Otros Activos	7	11
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	81.754	2.195
Depósitos y otras captaciones a plazo	54.700	170.708
Otros pasivos	24	17

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	**31.03.2013**		**31.03.2012**	
	Ingresos	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.183	(77)	2.108	(54)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	152	-	56	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	7	-	5	-
Gastos de apoyo operacional	-	(200)	-	(255)
Otros ingresos y gastos	-	(6)	-	-
Totales	**2.342**	**(283)**	**2.169**	**(309)**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	31.03.2013 Tipo Contrato	31.12.2012 Tipo Contrato
1) Contratos sobre UF 1.000		
Isapre Fundación	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	-	Asesoría Apoyo Computacional
Transbank S. A.	Asesoría Apoyo Computacional	Asesoría Apoyo Computacional
Sociedad Operadora Camara Compensación Pago Alto Valor S.A.	Serv. Camara de Compensación	Serv. Camara de Compensación
Administrador Financiero Transantiago	-	Desbloqueo tarjetas bancarias
2) Contratos menores a UF 1.000		
Administrador Financiero Transantiago	Desbloqueo tarjetas bancarias	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Servicios back office	-
Fundación Asistencial y de Salud	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas
Comercial Dimobili	-	Gastos Notariales

f) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	31.03.2013 MM$	31.03.2012 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	691	722
Indemnizaciones por cese de contrato	156	-
Totales	**847**	**722**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

	31.03.2013	31.12.2012
Cargo	**N° de ejecutivos**	**N° de ejecutivos**
Presidente	1	1
Vicepresidente	1	1
Director	4	4
Director Laboral	2	2
Gerente General	1	1
Fiscal	1	1
Contralor	1	1
Gerentes de área	7	7
Gerentes Generales Filiales	8	8
Totales	**26**	**26**

h) Transacciones con personal clave y sus relacionadas

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave y las relacionadas de estos, que generaron los siguientes resultados:

	31.03.2013	31.03.2012
	Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$	**Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas** MM$
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	973	4
Préstamos	366	1.160
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	-	-
Otros	6	19
Totales	**1.345**	**1.183**

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

En general, se entiende por “valor razonable” (fair value) el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. Para aquellos instrumentos financieros sin precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando los valores actuales u otras técnicas de valuación. Estas técnicas se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuento. En ese sentido, las estimaciones de valor razonable sobre algunos activos y pasivos financieros, no pueden ser justificadas en comparación con mercados independientes y, en muchos casos, no pueden realizarse en la colocación inmediata.

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas a continuación, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha.

A continuación se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

a) Efectivo y depósitos en banco:

El valor libro del efectivo y depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable estimado, dado su naturaleza de corto plazo.

b) Operaciones con liquidación en curso (activo y pasivo):

El valor libro de transacciones con cambio extranjero se aproxima a su valor estimado, dado su naturaleza de corto plazo.

c) Inversiones financieras y bonos emitidos:

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares.

d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, adeudados por bancos, depósitos y otras obligaciones, letras de crédito emitidas, pactos y otras deudas:

Los valores razonables de estos instrumentos financieros son estimados utilizando el análisis de descuento de flujo de caja, derivados de la liquidación de flujos contractuales para cada uno de ellos, a una tasa de descuento de mercado y que considera el riesgo de crédito, cuando corresponde.

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (continuación)

e) Instrumentos derivados

El valor razonable de los derivados representa el importe estimado que el Banco y sus Filiales espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.

Respecto de la valorización a valor razonable de los instrumentos derivados nuestra institución realiza ajustes por precios de contraste y ajustes por riesgo de crédito por contraparte. En el caso de los ajustes por precios de contraste (Bid/Ask) se toma la información del mercado y se incorpora en las curvas de tasas al valorizar. Respecto del ajuste por riesgo de crédito por contraparte se aplican los criterios definidos para cartera en "cumplimiento normal", se toma la exposición crediticia por contraparte y se aplica el factor de pérdida esperada sobre el valor razonable y se imputa como menor valor en el estado de resultado.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los valores razonables estimados de los instrumentos financieros son los siguientes:

	31.03.2013			31.12.2012		
	Valor Libro MM$	**Valor razonable estimado** MM$	**(Pérdida) ganancia no reconocida** MM$	**Valor Libro** MM$	**Valor razonable estimado** MM$	**(Pérdida) ganancia no reconocida** MM$
Activos						
Efectivo y depósitos en Banco	2.062.975	2.062.975	-	3.528.861	3.528.861	-
Operaciones con liquidación en curso	627.865	627.865	-	270.114	270.114	-
Instrumentos para negociación	1.484.397	1.484.397	-	1.269.674	1.269.674	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	31.363	31.338	(25)	100.638	100.638	-
Contratos de derivados financieros	92.690	92.690	-	128.140	128.140	-
Adeudados por bancos	400.692	401.706	1.014	299.173	322.593	23.420
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.859.008	15.754.492	1.895.484	13.527.447	15.340.363	1.812.916
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.164.191	3.164.191	-	3.003.534	3.003.534	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	58.591	53.212	(5.379)	58.220	58.220	-
Totales	**21.781.772**	**23.672.866**	**1.891.094**	**22.185.801**	**24.022.137**	**1.836.336**
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.581.611	4.581.611	-	5.952.854	5.952.854	-
Operaciones con liquidación en curso	576.450	576.450	-	175.276	175.276	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	419.683	419.281	402	520.344	520.342	2
Depósitos y otras obligaciones a plazo	11.181.828	11.893.754	(711.926)	9.984.854	10.551.736	(566.882)
Contratos de derivados financieros	98.722	98.722	-	99.755	99.755	-
Obligaciones con Bancos	635.848	697.759	(61.911)	1.192.023	1.236.606	(44.583)
Instrumentos de deuda emitidos	3.365.743	3.120.003	245.740	3.355.645	3.145.799	209.846
Otras obligaciones financieras	53.009	40.264	12.745	19.921	19.896	25
Totales	**20.912.894**	**21.427.844**	**(514.950)**	**21.300.672**	**21.702.264**	**(401.592)**

Los rubros "Adeudado por Bancos y "Créditos y Cuentas por Cobrar" se valorizan utilizando tasas de mercado, descontando en los casos que corresponda las provisiones por riesgo de crédito.

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (continuación)

Medida del valor razonable y jerarquía

IFRS 7 establece una jerarquía de valor razonable, que prioriza las entradas de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable. La jerarquía da la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1 mediciones) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: entradas con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

- Nivel 2: entradas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Nivel 3: entradas no observables para el activo o pasivo.

En el caso de BancoEstado, para la valorización de los instrumentos financieros se aplican modelos reconocidos y validados en la industria financiera. Respecto de la valoración de instrumentos de renta fija (IRF) e instrumentos de intermediación financiera (IIF) se aplica un modelo desarrollado por la empresa DICTUC S.A., filial de la Pontificia Universidad Católica de Chile, que básicamente consiste en valorar con precios de transacciones reales los instrumentos en cartera. En caso de que no existan precios para un instrumento específico se aplica el Modelo Referencia de Precios (MRP) basado en toda la información disponible de transacciones del día y de toda la información histórica registrada en la Bolsa de Comercio de Santiago.

En el caso de los instrumentos derivados, la metodología aplicada corresponde a factores de tasas por monedas obtenidos desde fuentes validas del mercado y modelados mediante un modelo Svenson de 6 factores, obteniendo la curva de tasas con periodicidad diaria para cada moneda, plazo y mercado donde opera nuestra institución

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (continuación)

	31.03.2013 Medidas de Valor razonable			
	Total MM$	**Precios en mercados activos para activos idénticos (nivel 1)** MM$	**Otras entradas significativas observables (nivel 2)** MM$	**Entradas significativas no observables (nivel 3)** MM$
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	1.484.397	377.709	1.106.688	-
Contratos de derivados financieros	92.690	-	92.690	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.164.191	1.249.718	1.914.473	-
TOTALES	**4.741.278**	**1.627.427**	**3.113.851**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	98.722	-	98.722	-
TOTALES	**98.722**	**-**	**98.722**	**-**

	31.12.2012 Medidas de Valor razonable			
	Total MM$	**Precios en mercados activos para activos idénticos (nivel 1)** MM$	**Otras entradas significativas observables (nivel 2)** MM$	**Entradas significativas no observables (nivel 3)** MM$
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	1.269.674	108.397	1.161.277	-
Contratos de derivados financieros	128.140	-	128.140	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.003.534	466.621	2.536.913	-
TOTALES	**4.401.348**	**575.018**	**3.826.330**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	99.755	-	99.755	-
TOTALES	**99.755**	**-**	**99.755**	**-**

Los activos y pasivos clasificados en nivel 2 corresponden a los instrumentos que sus tasas o precios de valorización son obtenidos a partir de precios de mercado con la aplicación de modelaciones.

NOTA 14 – HECHOS POSTERIORES

Con fecha 7 de mayo de 2013, el Banco incrementó la emisión del bono en el exterior colocado con fecha 5 de noviembre de 2012, en US$200 millones, con vencimiento de capital el 9 de noviembre de 2017, a una tasa de carátula de 2,00% anual, con pago de intereses semestrales, comenzando estos, el 9 de noviembre de 2013.

Con fecha 6 de mayo de 2013, el Banco llegó a un acuerdo en un juicio mantenido con la Corporación Nacional de Consumidores y Usuarios (CONADECUS), consistente en restituir a clientes titulares de cuenta de ahorro vista sin convenio, las comisiones de mantención correspondientes a los años 2003 a 2011, por un monto total de MM$5.675. Este acuerdo no tiene impacto en los resultados del periodo, por encontrarse dicha suma provisionada.

No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 31 de marzo de 2013 y el 14 de mayo de 2013, que puedan afectar significativamente la presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios del Banco.

CARLOS MARTABIT SCAFF
Gerente General de Finanzas

PABLO PIÑERA ECHENIQUE
Gerente General Ejecutivo

MARCOS GAÍNZA ARAGONÉS
Gerente de Contabilidad y Gestión

OSCAR GONZÁLEZ NARBONA
Gerente de Planificación y Control de Gestión

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2013 y 2012

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados del Resultado Consolidado del Periodo

Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$: Cifras expresadas en millones de pesos
US$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2013 y 2012

INDICE

		Página
	Estados de Situación Financiera Consolidados	4
	Estados del Resultado Consolidado del Periodo	6
	Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo	7
	Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	8
	Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	9
1.	Antecedentes del Banco	11
2.	Principales criterios contables utilizados	11
3.	Cambios Contables	15
4.	Hechos relevantes	15
5.	Segmentos de negocios	15
6.	Efectivo y equivalente de efectivo	19
7.	Instrumentos para negociación	20
8.	Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	21
9.	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	21
10.	Adeudado por bancos	22
11.	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24
12.	Instrumentos de inversión	28
13.	Inversiones en sociedades	29
14.	Intangibles	30
15.	Activo fijo	32
16.	Otros activos	34
17.	Depósitos y otras obligaciones a la vista	34
18.	Depósitos y otras captaciones a plazo	35
19.	Obligaciones con bancos	35
20.	Instrumentos de deuda emitidos	36
21.	Otras obligaciones financieras	37
22.	Provisiones	37
23.	Otros pasivos	39
24.	Contingencias y compromisos	39

I N D I C E, Continuación

Página

25.	Intereses y reajustes	43
26.	Comisiones	45
27.	Resultado de operaciones financieras	46
28.	Resultado de cambio neto	47
29.	Provisiones por riesgo de crédito	48
30.	Remuneraciones y gastos del personal	50
31.	Gastos de administración	51
32.	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	52
33.	Otros ingresos operacionales	52
34.	Otros gastos operacionales	53
35.	Operaciones con partes relacionadas	53
36.	Hechos posteriores	57

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012

ACTIVOS	Notas	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	161.915	420.977
Operaciones con liquidación en curso	6	183.245	210.301
Instrumentos para negociación	7	162.559	154.755
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	19.584	7.890
Contratos de derivados financieros	9	73.243	83.746
Adeudado por bancos	10	140.443	92.934
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	4.893.528	4.783.201
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	690.801	618.105
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	4.810	4.768
Intangibles	14	4.427	5.008
Activo fijo	15	76.894	77.547
Impuestos corrientes	-	36.271	34.014
Impuestos diferidos	-	78.710	81.967
Otros activos	16	43.834	46.082
TOTAL ACTIVOS		**6.570.264**	**6.621.295**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012

PASIVOS	**Notas**	**31/03/2013 MM$**	**31/12/2012 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	669.647	738.802
Operaciones con liquidación en curso	6	160.383	177.268
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	147.267	66.350
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.257.528	2.450.976
Contratos de derivados financieros	9	64.465	77.792
Obligaciones con bancos	19	853.694	756.854
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.599.762	1.539.147
Otras obligaciones financieras	21	130.750	132.987
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuestos diferidos	-	5.870	5.747
Provisiones	22	40.191	38.305
Otros pasivos	23	26.909	31.790
TOTAL PASIVOS		**5.956.466**	**6.016.018**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	1.699	1.414
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	172.932	121.452
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	11.765	51.480
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(18.974)	(15.444)
		613.770	605.250
Interés no controlador	**-**	**28**	**27**
TOTAL PATRIMONIO		**613.798**	**605.277**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**6.570.264**	**6.621.295**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados del Resultado Consolidado del Periodo

por los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012

	Notas	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	96.488	110.001
Gastos por intereses y reajustes	25	(54.074)	(59.680)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**42.414**	**50.321**
Ingresos por comisiones	26	14.317	13.303
Gastos por comisiones	26	(3.291)	(2.704)
Ingreso neto por comisiones		**11.026**	**10.599**
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	27	6.200	(23.382)
Utilidad de cambio neta	28	1.593	19.560
Otros ingresos operacionales	33	3.639	6.028
Total ingresos operacionales		**64.872**	**63.126**
Provisiones por riesgo de crédito	29	(11.310)	(10.979)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**53.562**	**52.147**
Remuneraciones y gastos del personal	30	(22.943)	(22.942)
Gastos de administración	31	(11.066)	(11.671)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(2.015)	(2.210)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	34	(2.992)	(4.284)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(39.016)**	**(41.107)**
RESULTADO OPERACIONAL		**14.546**	**11.040**
Resultado por inversiones en sociedades	13	187	105
Resultado antes de impuesto a la renta		**14.733**	**11.145**
Impuesto a la renta	-	(2.967)	(309)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**11.766**	**10.836**
Utilidad atribuible a:			
Propietarios del Banco		11.765	10.836
Interés no controlador		1	-
		11.766	10.836
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		$ 2,29	$ 2,11

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo
por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012

	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**11.766**	**10.836**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	353	542
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	(68)	311
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**12.051**	**11.689**
Atribuibles a resultados consolidados del ejercicio:		
Propietarios del Banco	12.050	11.689
Interés no controlador	1	-

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
al 31 de marzo de 2013 y 2012

	Atribuible a Propietarios del Banco						
	Capital en acciones MM$	**Reservas MM$**	**Cuentas de valoración MM$**	**Utilidades retenidas MM$**	**Total MM$**	**Interés no controlador MM$**	**Total patrimonio MM$**
Saldos al 1° de enero de 2012	390.158	56.190	2.413	121.451	570.212	26	570.238
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(882)	-	(882)	-	(882)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	10.836	10.836	-	10.836
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.531	132.287	580.166	26	580.192
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(3.251)	(3.251)	-	(3.251)
Saldos al 31 de marzo de 2012	**390.158**	**56.190**	**1.531**	**129.036**	**576.915**	**26**	**576.941**
Saldos al 1° de enero de 2013	390.158	56.190	1.414	157.488	605.250	27	605.277
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	285	-	285	-	285
Utilidad del ejercicio	-	-	-	11.765	11.765	1	11.766
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.699	169.253	617.300	28	617.328
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(3.530)	(3.530)	-	(3.530)
Saldos al 31 de marzo de 2013	**390.158**	**56.190**	**1.699**	**165.723**	**613.770**	**28**	**613.798**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012

	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	11.766	10.836
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	2.015	2.210
Provisiones por riesgo de crédito	18.288	16.491
(Utilidad) pérdida neta no realizada en instrumento derivado	(2.937)	8.356
Utilidad por venta de activo fijo	(9)	(212)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(42.414)	(50.321)
Impuesto a la renta	(359)	309
Utilidad por inversiones en sociedades	(187)	(105)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.511)	1.208
Otros (abonos) / cargos	(160)	1.375
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos para negociación	1.086	49.002
Adeudado por bancos	(47.348)	85.222
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(134.443)	(96.477)
Impuestos diferidos	3.380	(565)
Otros activos	1.532	7.232
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(69.144)	(17.561)
Contratos de retroventa y préstamos de valores	80.705	(7.538)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(187.685)	109.546
Otros pasivos	(4.879)	(4.603)
Intereses cobrados	101.225	90.401
Intereses pagados	(57.085)	(56.091)
Impuestos pagados	-	(4.639)
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales	**(328.164)**	**144.076**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(695)	(1.200)
Adquisiciones de intangibles	(85)	(307)
Variación neta de instrumentos de inversión	(72.196)	(41.001)
Efectivo recibido en venta de activos fijos	-	919
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	**(72.976)**	**(41.589)**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012

	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos	95.108	(64.410)
Variación neta otras obligaciones financieras	(2.026)	(3.162)
Variación neta Instrumentos de deuda	59.580	(15.022)
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de financiamiento	**152.662**	**(82.594)**
Flujo neto de efectivo	**(248.478)**	**19.893**
Saldo inicial efectivo y equivalente de efectivo	**504.902**	**309.090**
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	**256.424**	**328.983**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

Nota 1 Antecedentes del Banco

Scotiabank Chile (en adelante el "Banco" o el "Banco Matriz") es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, constituida en Chile como una sociedad anónima cerrada. Como sociedad matriz, su objeto principal es la intermediación de dinero y de instrumentos financieros representados por valores mobiliarios, efectos de comercio o cualquier otro título de crédito. Como grupo consolidado posee sociedades filiales que complementan su giro financiero (Nota 2(b)), todo ello en conformidad con la Ley General de Bancos y sujeto a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Sud Americano y Banco del Desarrollo, celebrada el 29 de julio de 2009, se fijó el texto refundido de los estatutos, los cuales fueron aprobados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°196 de fecha 2 de septiembre de 2009. La entidad fusionada se pasa a llamar Scotiabank Chile pudiendo usar también los nombres Scotiabank Sud Americano y Scotiabank. La fusión de ambos Bancos se materializó con fecha 1 de noviembre de 2009. La existencia original del Banco fue autorizada por Decreto Supremo de Hacienda Nº1.389, del 29 de marzo de 1944.

El domicilio social del Banco está ubicado en calle Morandé N°226 de la comuna y ciudad de Santiago, y su página web es www.scotiabank.cl.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) Bases de Preparación

Los presentes estados financieros consolidados, que comprenden la situación financiera consolidada, los resultados integrales consolidados, el movimiento del patrimonio y los flujos de efectivo consolidados de Scotiabank Chile y sus filiales, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

Para tal efecto, se han aplicado políticas contables uniformes con respecto al ejercicio anterior, utilizando de acuerdo con esas políticas, algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los ingresos y gastos reconocidos durante el período. Estas estimaciones y supuestos podrían diferir de los resultados reales.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(a) Bases de Preparación, Continuación

De acuerdo con lo previsto en el inciso segundo del artículo 16 de la Ley General de Bancos, las instituciones financieras deben publicar estados de situación referidos al 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año.

Las notas a estos estados se prepararon siguiendo los criterios de la NIC 34. Sin embargo, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través de las disposiciones del Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, permite prescindir de la revelación de los resultados y cambios medidos en períodos trimestrales, exigiendo sólo comparaciones con períodos acumulados para la presentación de los estados financieros intermedios.

Los presentes estados financieros intermedios se preparan con la intención de actualizar los últimos estados financieros anuales emitidos. De acuerdo con lo anterior, se pone énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias y, por lo tanto, no se duplica la información preparada anteriormente. El usuario de la información financiera intermedia deberá disponer de los estados financieros anuales más recientes para una mejor interpretación de la información.

(b) Bases de Consolidación

(i) Empresas filiales

Los estados financieros de Scotiabank Chile han sido consolidados con los de sus filiales. Se consideran “filiales” aquellas entidades sobre las cuales el Banco tiene capacidad para ejercer control, es decir, poder para influir significativamente sobre sus políticas financieras y operativas con el fin de obtener beneficios de sus actividades, y que se manifiesta cuando se posee, directa o indirectamente, más del 50% del capital con derecho a voto, o simplemente del capital en el caso de sociedades no constituidas por acciones, o bien si se tiene el derecho de controlar, por ejemplo, mediante la elección o designación de la mayoría de sus directores o administradores.

Estos estados financieros consolidados están referidos al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, y estados consolidados de resultados por los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012. A continuación se indican las entidades que forman parte de la consolidación de estados financieros:

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación, Continuación

(i) Empresas filiales, Continuación

Sociedad	Directa Marzo 2013 %	Indirecta Marzo 2013 %	Directa Marzo 2012 %	Indirecta Marzo 2012 %
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	99,82	-	99,82	-
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A	99,13	0,87	99,13	0,87
Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.	99,00	1,00	99,00	1,00
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	99,90	0,10	99,90	0,10
Centro de Recuperación y Cobranza Limitada	99,90	0,10	99,90	0,10
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	99,91	-	99,91	-

(ii) Entidades de Cometido Especial

El Banco evaluó la existencia de Entidades de Cometido Especial (ECE), las cuales deben ser incluidas en la consolidación, considerando para ello las siguientes características:

- Las actividades de la ECE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los estados financieros consolidados, y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.
- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.
- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la ECE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Producto de esta evaluación, se concluyó que el Banco no ejercía el control sobre entidades que cumplieran las características antes descritas y, por lo tanto, no se incorporaron sociedades al proceso de consolidación, que no fuesen las filiales descritas anteriormente.

(iii) Administración de Fondos

El Banco, a través de su filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., gestiona y administra activos mantenidos en fondos mutuos, fondos de inversión y otros medios de inversión a nombre de inversionistas. Los estados financieros de estas sociedades no se encuentran incluidos en estos estados financieros consolidados.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(c) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

(d) Estacionalidad

Conforme a la naturaleza de las actividades desarrolladas por Scotiabank Chile y sus filiales, las transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por tal motivo, no se incluyen notas explicativas específicas sobre la materia.

Nota 3 Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros intermedios consolidados del Banco.

Nota 4 Hechos Relevantes

Durante el periodo transcurrido entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2013, no han ocurrido hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en la situación económica y financiera del Banco.

Nota 5 Segmentos de Negocios

Scotiabank Chile es un banco universal que ofrece una gran variedad de productos y servicios financieros a diferentes tipos de clientes, desde grandes corporaciones e instituciones financieras hasta personas de ingresos medios/bajos.

Los productos y servicios ofrecidos son entregados a través de una amplia red de sucursales con cobertura a lo largo de todo el país y de canales remotos alternativos.

El Banco desarrolla sus actividades comerciales a través de líneas de negocios, las cuales se han definido en función de los segmentos de clientes que se quiere abordar: Pyme y Minoristas, Personas, Comercial y Otros.

La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información de gestión según los segmentos establecidos por el Banco en forma independiente. Cada segmento de negocios refleja su resultado operacional bruto, gastos de apoyo y provisiones de riesgo netas junto a sus respectivos activos y pasivos.

Dado que el negocio del Banco se concentra en Chile, no es relevante presentar información por Áreas Geográficas.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

1. Banca PYME y Minorista

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas inferior a MUS$1.000, personas con giro comercial con ventas de hasta US$100.000 y pequeñas y medianas empresas con ventas anuales de hasta MUS$4.000.

Los principales productos de activo para personas naturales son préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para educación y préstamos hipotecarios para vivienda con y sin subsidio estatal. Dentro de los productos pasivos, el Banco ofrece cuentas vista y productos de ahorro tales como depósitos a plazo y cuentas de ahorro.

Para aquellos clientes clasificados en el sector Pyme, el Banco ofrece financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing y factoring. Estos clientes también tienen oportunidad de acceder a productos pasivos tales como cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como cobranzas, administración del pago de remuneraciones, seguros, compra y venta de monedas extranjeras.

2. Banca Comercial

Este segmento de negocio comprende los clientes empresas con ventas anuales desde MUS$4.000, hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a MUS$50.000.

Dentro de los principales productos ofrecidos por el Banco a este segmento están el financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing, factoring y financiamientos estructurados (créditos sindicados, financiamientos de proyectos, etc.).

Estos clientes también utilizan productos de pasivos tales como cuentas corrientes en moneda local y extranjera, depósitos a plazo y fondos mutuos.

Adicionalmente se ofrece una amplia gama de servicios no crediticios, tales como cobranzas, pagos de suministros, productos de seguros, administración del pago de remuneraciones, cotizaciones y proveedores, facturación electrónica y un amplio rango de productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera, productos derivados, coberturas de riesgo de moneda o de tasas de interés e inversiones de corto plazo.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

3. Banca Personas

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas superiores a US$1.000.

Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco a este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios para la vivienda. Dentro de los productos de pasivos, el Banco ofrece cuentas corrientes y diversos productos de ahorro tales como los depósitos a plazo, pactos, fondos mutuos e inversiones de corto plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones, productos de seguros y un concepto de autoservicios en las sucursales donde el cliente puede hacer una amplia variedad de transacciones directamente con su cuenta.

Finalmente, también cuenta con líneas de productos especializadas dependiendo del tipo de cliente, como por ejemplo, Cuenta Tradicional, Cuenta Mujer, Tarjeta Joven, Plan Scotiamax Médico, etc., que buscan ofrecer un mix de productos más personalizado para cada una de las necesidades de nuestros clientes.

4. Otros

Se agrupa bajo este concepto todos los ítems no recurrentes, el resultado de Tesorería que no dice relación con los segmentos de clientes, y otros ingresos y gastos menores no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionada.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

El siguiente cuadro muestra el resultado consolidado de Scotiabank Chile, para cada uno de los segmentos anteriormente descritos:

	Al 31 de marzo de 2013					Al 31 de marzo de 2012				
Concepto	**PYME y Minorista MM$**	**Banca Comercial MM$**	**Banca Personas MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**	**PYME y Minorista MM$**	**Banca Comercial MM$**	**Banca Personas MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingreso neto por intereses y reajustes	18.068	8.196	16.150	-	42.414	20.147	11.536	18.638	-	50.321
Ingreso neto por comisiones	4.610	1.640	5.686	(910)	11.026	4.565	1.200	4.834	-	10.599
Resultado neto de operaciones financieras	190	1.918	-	4.092	6.200	18	-	-	(23.400)	(23.382)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	206	455	236	696	1.593	211	1.311	223	17.815	19.560
Otros ingresos operacionales	1.503	1.027	904	205	3.639	1.646	463	646	3.273	6.028
Total ingresos operacionales	**24.577**	**13.236**	**22.976**	**4.083**	**64.872**	**26.587**	**14.510**	**24.341**	**(2.312)**	**63.126**
Provisiones por riesgo crédito	(4.508)	(1.925)	(4.873)	(4)	(11.310)	(6.103)	(1.500)	(3.385)	9	(10.979)
Ingreso operacional neto	**20.069**	**11.311**	**18.103**	**4.079**	**53.562**	**20.484**	**13.010**	**20.956**	**(2.303)**	**52.147**
Gastos operacionales	(15.637)	(8.526)	(14.777)	(76)	(39.016)	(18.963)	(7.125)	(14.880)	(139)	(41.107)
Resultado operacional del segmento	**4.432**	**2.785**	**3.326**	**4.003**	**14.546**	**1.521**	**5.885**	**6.076**	**(2.442)**	**11.040**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	187	187	-	-	91	14	105
Impuesto a la renta	(886)	(557)	(665)	(859)	(2.967)	(304)	(1.177)	(1.233)	2.405	(309)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**3.546**	**2.228**	**2.661**	**3.331**	**11.766**	**1.217**	**4.708**	**4.934**	**(23)**	**10.836**
Activos por segmentos	1.604.688	1.619.676	1.827.564	1.518.336	6.570.264	1.525.648	2.301.065	1.516.033	571.186	5.913.932
Pasivos por segmentos	716.791	1.674.992	978.455	2.586.228	5.956.466	474.333	1.229.533	713.064	2.920.061	5.336.991

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	41.155	38.163
Depósitos en el Banco Central de Chile	65.126	278.777
Depósitos bancos nacionales	4.583	3.423
Depósitos en el exterior	51.051	100.614
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	161.915	420.977
Operaciones con liquidación en curso netas	22.862	33.033
Instrumentos financieros de alta liquidez	52.063	43.002
Contratos de retrocompra	19.584	7.890
Total efectivo y efectivo equivalente	**256.424**	**504.902**

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.

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

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	20.721	30.112
Fondos por recibir	162.524	180.189
Subtotal activos	183.245	210.301
Pasivos		
Fondos por entregar	(160.383)	(177.268)
Subtotal pasivos	(160.383)	(177.268)
Operaciones con liquidación en curso neta	**22.862**	**33.033**

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	51.163	50.599
Bonos o Pagarés de la Tesorería	57.609	59.960
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	1.724	1.194
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	52.063	43.002
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	**162.559**	**154.755**

Al 31 de marzo de 2013 bajo el rubro "Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile", se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM$164 y vencimiento promedio de 25 días (MM$921 al 31 de diciembre de 2012 y vencimiento promedio de 13 días)

Al 31 de marzo de 2013 bajo el rubro "Instrumentos de otras instituciones nacionales", se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM$ 3.724 y vencimiento promedio de 25 días (MM$4.086 al 31 de diciembre de 2012 y vencimiento promedio de 23 días).

Nota 8 Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	31/03/2013		31/12/ 2012	
	Derechos por compromisos de compra MM$	Obligaciones por compromisos de venta MM$	Derechos por compromisos de compra MM$	Obligaciones por compromisos de venta MM$
Operaciones con bancos:				
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	19.584	147.267	7.890	66.350
Total	**19.584**	**147.267**	**7.890**	**66.350**

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 utiliza los siguientes instrumentos derivados para propósitos de negociación:

	Al 31 de marzo de 2013				
	Monto nocional del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
Derivados mantenidos para negociación	Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas	3.781.225	1.743.823	348.794	28.383	22.378
Swap de tasas de interés	618.914	1.366.355	2.014.530	15.615	13.660
Swap de monedas	48.196	205.308	484.126	29.245	28.427
Total	**4.448.335**	**3.315.486**	**2.847.450**	**73.243**	**64.465**

	Al 31 de diciembre de 2012				
	Monto nocional del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
Derivados mantenidos para negociación	Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas	4.791.415	1.897.170	227.387	41.581	36.140
Swap de tasas de interés	710.706	1.708.083	1.974.806	18.490	14.829
Swap de monedas	35.942	216.736	408.165	23.675	26.823
Total	**5.538.063**	**3.821.989**	**2.610.358**	**83.746**	**77.792**

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los saldos del rubro "Adeudado por Bancos" se componen como sigue:

Al 31 de marzo de 2013

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	90.516	-	90.516	(99)	-	(99)	90.417
Subtotal	**90.516**	**-**	**90.516**	**(99)**	**-**	**(99)**	**90.417**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	50.026	-	50.026	-	-	-	50.026
Subtotal	**50.026**	**-**	**50.026**	**-**	**-**	**-**	**50.026**
Total	**140.542**	**-**	**140.542**	**(99)**	**-**	**(99)**	**140.443**

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

a) Composición de Adeudado por Bancos, Continuación

Al 31 de diciembre de 2012

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	93.034	-	93.034	(100)	-	(100)	92.934
Subtotal	**93.034**	**-**	**93.034**	**(100)**	**-**	**(100)**	**92.934**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**93.034**	**-**	**93.034**	**(100)**	**-**	**(100)**	**92.934**

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Banco Central de Chile MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2012	-	381	-	381
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-		-
Provisiones liberadas	-	(281)	-	(281)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**-**	**100**	**-**	**100**
Saldo al 1º de enero de 2013	-	100	-	100
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(1)	-	(1)
Saldo al 31 de marzo de 2013	**-**	**99**	**-**	**99**

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

A continuación se muestran detalles de los "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", respecto a su composición, provisiones constituidas y agrupación de los saldos brutos por tipo de actividad económica de los deudores, incluyendo también los plazos de vencimientos remanentes de las operaciones de leasing.

a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

Al 31 de marzo de 2013

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	1.501.332	155.241	1.656.573	(32.582)	(16.752)	(49.334)	1.607.239
Créditos de comercio exterior	427.641	3.931	431.572	(7.123)	(215)	(7.338)	424.234
Deudores en cuentas corrientes	23.393	2.592	25.985	(309)	(1.499)	(1.808)	24.177
Operaciones de factoraje	31.032	145	31.177	(588)	(69)	(657)	30.520
Operaciones de leasing	163.706	11.491	175.197	(1.339)	(1.150)	(2.489)	172.708
Otros créditos y cuentas por cobrar	312.186	23.004	335.190	(1.768)	(3.535)	(5.303)	329.887
Subtotal	**2.459.290**	**196.404**	**2.655.694**	**(43.709)**	**(23.220)**	**(66.929)**	**2.588.765**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	166.655	79.955	246.610	-	(2.080)	(2.080)	**244.530**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	65.630	24.975	90.605	-	(354)	(354)	**90.251**
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.375.878	62.511	1.438.389	-	(5.174)	(5.174)	**1.433.215**
Créditos provenientes de la ANAP	49	-	49	-	(7)	(7)	**42**
Operaciones de leasing	29.887	7.839	37.726	-	-	-	**37.726**
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.904	17.811	45.715	-	(638)	(638)	**45.077**
Subtotal	**1.666.003**	**193.091**	**1.859.094**	**-**	**(8.253)**	**(8.253)**	**1.850.841**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	361.440	31.044	392.484	-	(29.079)	(29.079)	**363.405**
Deudores en cuentas corrientes	34.147	2.569	36.716	-	(2.914)	(2.914)	**33.802**
Deudores por tarjetas de crédito	57.358	2.133	59.491	-	(2.943)	(2.943)	**56.548**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos y cuentas por cobrar	187	24	211	-	(44)	(44)	**167**
Subtotal	**453.132**	**35.770**	**488.902**	**-**	**(34.980)**	**(34.980)**	**453.922**
Total	**4.578.425**	**425.265**	**5.003.690**	**(43.709)**	**(66.453)**	**(110.162)**	**4.893.528**

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

Al 31 de diciembre de 2012

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	1.491.044	161.246	1.652.290	(31.475)	(17.454)	(48.929)	**1.603.361**
Créditos de comercio exterior	415.062	4.471	419.533	(7.389)	(212)	(7.601)	**411.932**
Deudores en cuentas corrientes	22.657	2.547	25.204	(275)	(1.449)	(1.724)	**23.480**
Operaciones de factoraje	39.523	134	39.657	(503)	(66)	(569)	**39.088**
Operaciones de leasing	157.642	10.988	168.630	(1.153)	(1.261)	(2.414)	**166.216**
Otros créditos y cuentas por cobrar	319.193	12.319	331.512	(1.082)	(3.584)	(4.666)	**326.846**
Subtotal	**2.445.121**	**191.705**	**2.636.826**	**(41.877)**	**(24.026)**	**(65.903)**	**2.570.923**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	171.821	83.152	254.973	-	(2.190)	(2.190)	**252.783**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	67.045	25.638	92.683	-	(144)	(144)	**92.539**
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.282.518	59.344	1.341.862	-	(4.865)	(4.865)	**1.336.997**
Créditos provenientes de la ANAP	15	-	15	-	(1)	(1)	**14**
Operaciones de leasing	30.798	8.070	38.868	-	(241)	(241)	**38.627**
Otros créditos y cuentas por cobrar	28.577	18.440	47.017	-	(671)	(671)	**46.346**
Subtotal	**1.580.774**	**194.644**	**1.775.418**	**-**	**(8.112)**	**(8.112)**	**1.767.306**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	356.506	28.081	384.587	-	(27.184)	(27.184)	**357.403**
Deudores en cuentas corrientes	34.543	2.311	36.854	-	(2.903)	(2.903)	**33.951**
Deudores por tarjetas de crédito	54.211	2.148	56.359	-	(2.918)	(2.918)	**53.441**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos y cuentas por cobrar	186	37	223	-	(46)	(46)	**177**
Subtotal	**445.446**	**32.577**	**478.023**	**-**	**(33.051)**	**(33.051)**	**444.972**
Total	**4.471.341**	**418.926**	**4.890.267**	**(41.877)**	**(65.189)**	**(107.066)**	**4.783.201**

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2012	42.445	51.250	93.695
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(21.976)	(22.530)	(44.506)
Colocaciones para vivienda	-	(8.948)	(8.948)
Colocaciones de consumo	-	(28.562)	(28.562)
Total de castigos	(21.976)	(60.040)	(82.016)
Provisiones constituidas (Nota 29)	21.408	73.979	95.387
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**41.877**	**65.189**	**107.066**
Saldo al 1º de enero de 2013	41.877	65.189	107.066
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(1.504)	(4.024)	(5.528)
Colocaciones para vivienda	-	(1.961)	(1.961)
Colocaciones de consumo	-	(7.875)	(7.875)
Total de castigos	(1.504)	(13.860)	(15.364)
Provisiones constituidas (Nota 29)	3.336	15.130	18.466
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(6)	(6)
Saldo al 31 de marzo de 2013	**43.709**	**66.453**	**110.162**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro de "Provisiones" (Ver Nota 22).

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación.

c) Colocaciones por Actividad Económica

La siguiente tabla muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

Colocaciones comerciales:	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Totales MM$	%	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Totales MM$	%
Manufacturas	313.248	-	313.248	6,26	315.499	-	315.499	6,45
Minería	41.132	-	41.132	0,82	26.676	-	26.676	0,55
Electricidad, gas y agua	60.731	-	60.731	1,21	48.964	-	48.964	1,00
Agricultura y ganadería	104.940	-	104.940	2,10	110.994	-	110.994	2,27
Forestal	12.157	-	12.157	0,24	9.495	-	9.495	0,19
Pesca	48.542	-	48.542	0,97	49.268	-	49.268	1,01
Transporte	124.152	-	124.152	2,48	127.187	-	127.187	2,60
Telecomunicaciones	2.736	-	2.736	0,05	14.523	-	14.523	0,30
Construcción	131.035	-	131.035	2,62	138.610	-	138.610	2,83
Comercio	359.444	2.248	361.692	7,23	351.268	1.724	352.992	7,22
Servicios	1.053.185	-	1.053.185	21,05	1.017.526	-	1.017.526	20,81
Otros	402.144	-	402.144	8,05	425.092	-	425.092	8,69
Subtotales	2.653.446	2.248	2.655.694	53,08	2.635.102	1.724	2.636.826	53,92
Colocaciones para vivienda	1.859.094	-	1.859.094	37,15	1.775.418	-	1.775.418	36,31
Colocaciones de consumo	488.902	-	488.902	9,77	478.023	-	478.023	9,77
Total	**5.001.442**	**2.248**	**5.003.690**	**100,00**	**4.888.543**	**1.724**	**4.890.267**	**100,00**

Nota 12 Instrumentos de Inversión

El detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como Inversiones disponibles para la venta es el siguiente:

Instrumentos disponibles para la venta:	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	294.627	192.183
Instrumentos de la Tesorería General de la República	17.656	28.313
Otros instrumentos fiscales	214	216
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	378.304	397.393
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Total	**690.801**	**618.105**

Al 31 de marzo de 2013 bajo el rubro "Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile", se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM$142.931, con un vencimiento promedio de 1 días (MM$61.086, con un vencimiento promedio de 3 días al 31 de diciembre de 2012).

Al 31 de marzo de 2013, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM$1.699 (MM$1.414 al 31 de diciembre de 2012), registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Nota 13 Inversiones en Sociedades

a) Las principales inversiones en sociedades se detallan como sigue:

	% participación	Valor de la Inversión 31/03/2013 MM$	Valor de la Inversión 31/12/2012 MM$	Resultado de la Inversión 31/03/2013 MM$	Resultado de la Inversión 31/03/2012 MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	827	827	128	32
Redbanc S.A.	12,71	553	522	44	49
Transbank S.A	8,72	558	550	8	10
Combanc S.A. (*)	4,73	210	205	7	14
Subtotal		**2.148**	**2.104**	**187**	**105**
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	-	-
Subtotal		**113**	**113**	**-**	**-**
Inversiones a valor razonable:					
Bolsa de Comercio de Santiago (1)		2.421	2.421	-	-
Bolsa Electrónica de Chile (1)		128	130	-	-
Subtotal		**2.549**	**2.551**	**-**	**-**
Total		**4.810**	**4.768**	**187**	**105**

(*) Durante los meses de julio y agosto de 2012, se efectuó la venta de 533 acciones por un monto ascendente a MM$225.
(1) Estas inversiones, mantenidas por Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., están registradas a su valor razonable con variación en cuentas patrimoniales.

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación

b) El movimiento de las Inversiones en sociedades es el siguiente:

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Valor libro inicial	4.768	5.003
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	(239)
Participación en los resultados del ejercicio	187	458
Dividendos percibidos	306	(222)
Otros ajustes patrimoniales	(451)	(232)
Total	**4.810**	**4.768**

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

Activos intangibles	Años Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	2013	2012	2013	2012	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Menor valor de inversiones en sociedades	10	10	1	1	1.023	1.023	(806)	(747)	217	276
Programas computacionales	5	5	2	2	12.796	12.711	(9.212)	(8.728)	3.584	3.983
Otros activos intangibles	5	5	1	2	2.457	2.457	(1.831)	(1.708)	626	749
Total					**16.276**	**16.191**	**(11.849)**	**(11.183)**	**4.427**	**5.008**

Nota 14 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Menor valor de inversiones MM$	Programas computacionales MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2012	1.023	11.824	2.457	15.304
Adquisiciones	-	887	-	887
Retiros	-	-	-	-
Total	**1.023**	**12.711**	**2.457**	**16.191**
Amortización acumulada	(747)	(8.728)	(1.708)	(11.183)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2012	**276**	**3.983**	**749**	**5.008**
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2013	1.023	12.711	2.457	16.191
Adquisiciones	-	85	-	85
Retiros	-	-	-	-
Total	**1.023**	**12.796**	**2.457**	**16.276**
Amortización acumulada	(806)	(9.212)	(1.831)	(11.849)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2013	**217**	**3.584**	**626**	**4.427**

Los cargos por las amortizaciones o pérdidas de valor de los activos intangibles se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

Nota 15 Activo Fijo

a) Bienes del activo fijo y depreciaciones.

La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM$	Mejoras en propiedades arrendadas MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2012	71.730	4.655	27.191	786	104.362
Compras de activos fijos	-	108	4.048	37	4.193
Bajas de activos	(1.669)	(147)	(267)	(11)	(2.094)
Total	70.061	4.616	30.972	812	106.461
Depreciación acumulada	(6.869)	(2.016)	(19.918)	(111)	(28.914)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2012	**63.192**	**2.600**	**11.054**	**701**	**77.547**
Saldo al 1º de enero de 2013	70.061	4.616	30.972	812	106.461
Compras de activos fijos	-	-	695	-	695
Bajas de activos	-	-	-	-	-
Total	70.061	4.616	31.667	812	107.156
Depreciación acumulada	(7.248)	(2.159)	(20.739)	(116)	(30.262)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2013	**62.813**	**2.457**	**10.928**	**696**	**76.894**

Los cargos por depreciaciones y castigos del activo fijo se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

Nota 15 Activo Fijo, Continuación

b) Utilización de bienes arrendados

El Banco mantiene contratos de arrendamientos operativos sobre ciertos bienes para sus funciones operativas. La siguiente tabla muestra los pagos futuros mínimos de aquellos contratos no revocables o con cláusulas de indemnización:

Activos fijos	Saldo neto 31/03/2013 MM$	Saldo neto 31/03/2012 MM$
Hasta un año	1.422	1.281
Más de uno a cinco años	784	1.154
Más de cinco años	58	84
Total	**2.264**	**2.519**

Los gastos por arrendamientos durante el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2013, ascienden a MM$870 (MM$957 al 31 de marzo de 2012), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

Nota 16 Otros Activos

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 la composición de este rubro es la siguiente:

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Cuentas y comisiones por cobrar	9.544	9.251
Bonos securitizados	13.706	13.482
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	3.892	4.466
Bienes recuperados de leasing	5.303	5.688
Activos para leasing (*)	639	3.879
Impuesto al valor agregado	2.381	2.678
Impuestos por recuperar	564	864
Depósitos de dinero en garantía	1.607	1.610
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	1.283	462
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.634	97	-
Operaciones pendientes	534	716
Cuentas por cobrar MINVU	931	1.304
Gastos pagados por anticipado	2.188	461
Otros	1.165	1.221
Total	**43.834**	**46.082**

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

(**) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 31 de marzo de 2013 por MM$882 (MM$586 al 31 de diciembre de 2012), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización neto, cuando este último sea menor.

Nota 17 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

A continuación se detallan los principales conceptos incluidos en el rubro "Depósitos y otras obligaciones a la vista":

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Cuentas corrientes	532.663	589.026
Vales a la vista	32.110	36.774
Cuentas de depósitos a la vista	17.496	19.051
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	18.537	20.935
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	8.704	8.970
Boletas de garantía pagaderas a la vista	9.950	10.115
Otras obligaciones a la vista	50.187	53.931
Total	**669.647**	**738.802**

Nota 18 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

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

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Depósitos a plazo	2.221.999	2.414.909
Cuentas de ahorro a plazo	35.529	36.067
Otros	-	-
Total	**2.257.528**	**2.450.976**

Nota 19 Obligaciones con Bancos

A continuación se resumen las obligaciones mantenidas con bancos del país y del exterior:

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	1	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos a plazo intransferibles	96.419	75.791
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	432.140	449.372
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	623	8
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Líneas de créditos bancos del exterior	324.511	231.683
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Líneas de créditos reprogramación de deudas	-	-
Total	**853.694**	**756.854**

Los préstamos interbancarios corresponden a obligaciones con vencimiento promedio de 1 día al 31 de marzo de 2013.

Las obligaciones con bancos del exterior contratadas a largo plazo corresponden a préstamos obtenidos en virtud de una estrategia de diversificación de financiamiento en condiciones de mercado más favorables.

Nota 20 Instrumentos de Deuda Emitidos

Bajo el rubro "Instrumentos de deuda emitidos" se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Letras de crédito	338.503	354.030
Bonos corrientes	1.148.111	1.071.759
Bonos subordinados	113.148	113.358
Total	**1.599.762**	**1.539.147**

- Con fechas 15 de mayo, 6 y 31 de julio y 14 de agosto de 2012, el Banco inscribió en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras líneas de bonos por UF5.000.000 cada una. Los fondos provenientes de la colocación de los bonos serán destinados íntegramente al financiamiento de activos de largo plazo del emisor. Las principales características de estos instrumentos se describen a continuación:

- Serie: M
- Monto: UF5.000.000
- Plazo: 10 años
- Fecha de emisión: 1º de abril de 2012
- Tasa de emisión: UF + 3,5% anual
- Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
- Tipo Amortización: Bullet semestral.

- Serie: N
- Monto: UF5.000.000
- Plazo: 10 años
- Fecha de emisión: 1º de julio de 2012
- Tasa de emisión: UF + 3,7% anual
- Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
- Tipo Amortización: Bullet semestral.

- Serie: O
- Monto: UF5.000.000
- Plazo: 5 años
- Fecha de emisión: 1º de agosto de 2012
- Tasa de emisión: UF + 3,5% anual
- Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
- Tipo Amortización: Bullet semestral.

- Serie: P
- Monto: UF5.000.000
- Plazo: 10 años
- Fecha de emisión: 1º de agosto de 2012
- Tasa de emisión: UF + 3,75% anual
- Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
- Tipo Amortización: Bullet semestral.

Nota 21 Otras Obligaciones Financieras

Bajo el rubro "Otras obligaciones financieras" se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Obligaciones con el sector público	104.442	106.299
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	4.650	4.838
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	9.665	9.487
Otros créditos obtenidos en el país	11.993	12.363
Total	**130.750**	**132.987**

Nota 22 Provisiones

a) A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro "Provisiones" del estado de situación financiera consolidada:

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	4.721	6.295
Provisión para dividendos mínimos	18.974	15.444
Provisión por riesgo de créditos contingentes	4.765	4.927
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	4.096	4.096
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	5.009	5.009
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	1.890	1.904
Otras provisiones por contingencias	736	630
Total	**40.191**	**38.305**

Nota 22 Provisiones, Continuación

b) El movimiento de las provisiones para beneficios y remuneraciones del personal es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del Personal	Dividendos Mínimos	Riesgo Créditos Contingentes	Provisiones Adicionales	Otras Contingencias	Total
Saldos al 1º de enero de 2012	6.664	21.241	4.507	18.716	737	51.865
Provisiones constituidas	4.102	15.444	420	-	-	19.966
Aplicación de provisiones	(4.471)	(21.241)	-	-	-	(25.712)
Liberación de provisiones	-	-	-	(7.707)	(107)	(7.814)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**6.295**	**15.444**	**4.927**	**11.009**	**630**	**38.305**
Saldos al 1º de enero de 2013	6.295	15.444	4.927	11.009	630	38.305
Provisiones constituidas	799	18.974	-	-	203	20.121
Aplicación de provisiones	(2.373)	(15.444)	-	-	-	(18.124)
Liberación de provisiones	-	-	(162)	(14)	(97)	(111)
Saldo al 31 de marzo de 2013	**4.721**	**18.974**	**4.765**	**10.995**	**736**	**40.191**

Nota 23 Otros Pasivos

Bajo el rubro "Otros pasivos" se incluyen los siguientes saldos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Cuentas y documentos por pagar	24.750	29.561
IVA Débito fiscal	1.801	1.770
Operaciones pendientes	147	325
Dividendos acordados por pagar	112	114
Ingresos percibidos por adelantado	77	-
Otros pasivos	22	20
Total	**26.909**	**31.790**

Nota 24 Contingencias y Compromisos

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco.

b) Créditos contingentes

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:

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	410.774	405.167
Otros compromisos de crédito	159.049	176.584
Boletas de garantía	168.104	148.812
Cartas de crédito documentarias emitidas	39.672	48.487
Avales y fianzas	73.003	25.047
Cartas de crédito del exterior confirmadas	11.535	6.088
Provisiones constituidas	(4.765)	(4.927)
Total	**857.372**	**805.258**

Nota 24 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

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

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Valores en custodia	1.335.602	1.412.622
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	37.309	39.125
Documentos en cobranza	19.970	17.807
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	755	754
Letras recibidas en garantia	5	4
Total	**1.393.641**	**1.470.312**

d) Garantías por operaciones

i) En Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos Nº 30 y Nº 31 de la Ley Nº18.045, la sociedad constituyó boleta de garantía por UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 19 de abril de 2012 al 22 de abril del 2013.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, la filial contrató con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales, una póliza por un valor asegurado de US$1.000.000, cuya vigencia cubre el período de 09 de julio de 2012 hasta 09 de julio del 2013.

La sociedad mantiene acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM$9.576 (MM$7.890 al 31 de diciembre de 2012).

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta, fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por un valor presente de MM$1.061 al 31 de marzo de 2013 (MM$802 al 31 de diciembre de 2012).

Nota 24 Contingencias y Compromisos, Continuación

d) Garantías por operaciones, Continuación

ii) En Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley Nº 18.045, la Sociedad ha designado a Scotiabank Chile como representante de los beneficiarios. Las garantías se constituyeron en Scotiabank Chile, tomando boletas de garantía bancaria por un monto de UF447.820,5531.

e) Garantías sobre acciones en Bolsas de Valores

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., se constituyeron garantías a favor de esas instituciones sobre las acciones de las respectivas bolsas.

f) En Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de marzo de 2013, la Sociedad mantiene una boleta de garantía que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Serie A	: Nº 420000683247
Monto	: UF60.000
A favor de	: Scotiabank Chile
Objeto	: A favor de corretaje de seguros y con exclusivo objeto de ser utilizada en términos del Articulo Nº58, letra D del D.F.L. 251
Vigencia	: Hasta el 14 de abril de 2013

Nota 24 Contingencias y Compromisos, Continuación

g) Garantías sobre operaciones de leasing inmobiliario

Según lo establecido en los contratos de "Administración de Contratos de Arrendamientos de Vivienda con Promesa de Compraventa", que mantiene la Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. con Santander S.A Sociedad Securitizadora y Securitizadora Bice S.A, la primera asume a favor de los Patrimonios Separados que se individualizan más adelante, la obligación de adquirir las viviendas que formen parte de los respectivos Patrimonios Separados, cuando el contrato de arrendamiento con promesa de compraventa respectivo termine anticipadamente, sea por acuerdo de las partes o por resolución judicial ejecutoriada. El precio en que Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. deberá adquirir estas viviendas se detalla a continuación:

Entidad	% Sobre el valor de vivienda	Definición de valor vivienda
Santander S.A Sociedad Secutirizadora		
Patrimonio N° 2	85%	Valor comercial actual
Patrimonio N° 5	85%	Valor comercial actual
Securitizadora Bice S.A.		
Patrimonio N° 1	85%	Valor comercial actual
Patrimonio N° 2	85%	Valor comercial actual
Patrimonio N° 6	85%	Valor comercial actual
Patrimonio N° 12	80%	Precio prometido del contrato original
Patrimonio N° 21	80%	Precio prometido del contrato original
Patrimonio N° 22	60%	Precio prometido del contrato original

Las garantías sobre contrato de cartera del patrimonio Nº21 de Securitizadora Bice S.A., entregadas por estas obligaciones, rigen hasta el 15 de noviembre de 2013.

Nota 25 Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo, corresponden a los siguientes:

Ingresos:	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Contratos de retrocompra	207	55	-	-	207	55
Créditos otorgados a bancos	388	372	-	-	388	372
Colocaciones comerciales	39.323	37.360	1.336	10.901	40.659	48.261
Colocaciones para vivienda	21.820	18.667	2.577	15.689	24.397	34.356
Colocaciones de consumo	19.703	16.649	79	878	19.782	17.527
Instrumentos de inversión	9.458	7.423	35	297	9.493	7.720
Otros ingresos por intereses o reajustes	1.329	1.343	233	367	1.562	1.710
Total	**92.228**	**81.869**	**4.260**	**28.132**	**96.488**	**110.001**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(29)	(31)	-	-	(29)	(31)
Contratos de retrocompra	(1.369)	(353)	-	-	(1.369)	(353)
Depósitos y captaciones a plazo	(30.680)	(24.612)	(130)	(2.706)	(30.810)	(27.318)
Obligaciones con bancos	(3.409)	(2.106)	-	-	(3.409)	(2.106)
Instrumentos de deuda emitidos	(15.054)	(13.824)	(1.992)	(13.791)	(17.046)	(27.615)
Otras obligaciones financieras	(1.179)	(1.318)	(176)	(764)	(1.355)	(2.082)
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	(56)	(175)	(56)	(175)
Total	**(51.720)**	**(42.244)**	**(2.354)**	**(17.436)**	**(54.074)**	**(59.680)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**40.508**	**39.625**	**1.906**	**10.696**	**42.414**	**50.321**

Nota 25 Intereses y Reajustes, continuación

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Colocaciones comerciales	1.095	1.313	439	760	1.534	2.073
Colocaciones para vivienda	2.602	3.734	3.241	4.405	5.843	8.139
Colocaciones de consumo	5	6	19	-	24	6
Total	**3.702**	**5.053**	**3.699**	**5.165**	**7.401**	**10.218**

Nota 26 Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo incluyen lo siguiente:

Ingresos por comisiones:	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Cobranzas, recaudaciones y pagos	3.021	2.995
Inversiones en fondos mutuos u otros	2.303	2.184
Remuneraciones por comercialización de seguros	2.115	2.203
Servicios de tarjetas	2.390	2.369
Administración de cuentas	1.449	1.221
Avales y cartas de crédito	928	646
Líneas de crédito y sobregiros	252	286
Intermediación y manejo de valores	270	94
Administración créditos Ley 20.027	1.055	830
Otras comisiones	534	475
Total	**14.317**	**13.303**

Gastos por comisiones:	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Operación de tarjetas de debito y cajeros	(905)	(851)
Operación de tarjetas de crédito	(573)	(601)
Otras operaciones con valores	(618)	(473)
Corretajes	(258)	(285)
Depósitos y custodia de valores	(50)	(57)
Otras comisiones	(887)	(437)
Total	**(3.291)**	**(2.704)**
Ingreso neto por comisiones	**11.026**	**10.599**

Nota 27 Resultado de Operaciones Financieras

Los ingresos y gastos incluidos en el rubro "Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado del Resultado Consolidado del Periodo, corresponden al siguiente detalle:

	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	742	1.648
Ajuste a valor razonable	172	(474)
Utilidad por venta	780	1.203
Pérdida por venta	(391)	(579)
Resultado inversiones en fondos mutuos	167	533
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**1.470**	**2.331**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	57.318	90.175
Pérdida de contratos de derivados	(52.899)	(116.071)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**4.419**	**(25.896)**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	235	168
Pérdida por venta	(87)	(3)
Resultado neto por venta de instrumentos disponibles para la venta	**148**	**165**
Resultado por otras operaciones		
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	225	63
Otros	(62)	(45)
Resultado neto de otras operaciones	**163**	**18**
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	**6.200**	**(23.382)**

Nota 28 Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio para cada ejercicio es el siguiente:

	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto	1.018	16.942
Otros resultados de cambio	672	2.958
Subtotal	**1.690**	**19.900**
Reajustables moneda extranjera:		
Instrumentos para negociación	-	-
Créditos otorgados a clientes	(97)	(340)
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	-
Subtotal	**(97)**	**(340)**
Total	**1.593**	**19.560**

Nota 29 Provisiones por Riesgo de Crédito

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

Para el año terminado al 31 de marzo de 2013

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Adicionales MM$	Total MM$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	-	(3.336)	-	-	-	-	(3.336)
Provisiones grupales	-	(3.224)	(2.102)	(9.804)	-	-	(15.130)
Resultado por constitución de provisiones	-	(6.560)	(2.102)	(9.804)	-	-	(18.466)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	1	-	-	-	12	-	13
Provisiones grupales	-	-	-	-	151	14	165
Resultado por liberación de provisiones	1	-	-	-	163	14	178
Resultado neto por provisiones	**1**	**(6.560)**	**(2.102)**	**(9.804)**	**163**	**14**	**(18.288)**
Recuperación de activos castigados	-	3.840	441	2.697	-	-	6.978
Resultado neto	**1**	**(2.720)**	**(1.661)**	**(7.107)**	**163**	**14**	**(11.310)**

Nota 29 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el año terminado al 31 de marzo de 2012

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Adicionales MM$	Total MM$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	-	(2.735)	-	-	-	-	(2.735)
Provisiones grupales	-	(12.194)	(2.164)	(7.414)	-	-	(21.772)
Resultado por constitución de provisiones	-	(14.929)	(2.164)	(7.414)	-	-	(24.507)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	131	-	-	-	8	-	131
Provisiones grupales	-	-	-	-	194	7.683	7.885
Resultado por liberación de provisiones	131	-	-	-	202	7.683	8.016
Resultado neto por provisiones	**131**	**(14.929)**	**(2.164)**	**(7.414)**	**202**	**7.683**	**(16.491)**
Recuperación de activos castigados	-	3.363	238	1.911	-	-	5.512
Resultado neto	**131**	**(11.566)**	**(1.926)**	**(5.503)**	**202**	**7.683**	**(10.979)**

Nota 30 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012, se han pagado al personal o provisionado con cargo a resultados, los siguientes gastos correspondientes a remuneraciones, compensaciones y otros gastos derivados de la relación entre el Banco como empleador y sus empleados:

	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Remuneraciones del personal	16.328	15.576
Bonos o gratificaciones	4.225	4.680
Indemnizaciones por años de servicio	523	816
Gastos de capacitación	80	83
Otros gastos del personal	1.787	1.787
Total	**22.943**	**22.942**

El promedio de empleados al 31 de marzo de 2013 fue de 4.103 funcionarios (4.119 al 31 de marzo de 2012).

Nota 31 Gastos de Administración

Los gastos derivados de la Administración del Banco y sus filiales y que se muestran bajo el rubro "Gastos de administración" del Estado del Resultado Consolidado del Periodo, corresponden a los siguientes:

	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	543	626
Arriendos de oficinas	686	758
Arriendo de equipos	184	199
Primas de seguros	100	143
Materiales de oficina	432	366
Gastos de informática y comunicaciones	1.525	1.848
Alumbrado, calefacción y otros servicios	810	872
Servicios de vigilancia y transporte de valores	293	261
Gastos de representación y desplazamiento del personal	29	24
Gastos judiciales y notariales	345	203
Honorarios por servicios profesionales	349	335
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	26	228
Otros gastos generales de administración	2.238	3.249
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	191	201
Venta de productos	-	-
Otros	1.091	825
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	49	49
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	1.383	731
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	163	165
Patentes	160	163
Otros impuestos	6	8
Aporte SBIF	463	417
Total	**11.066**	**11.671**

Nota 32 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros "Depreciaciones y amortizaciones" y "Deterioros" del Estado del Resultado Consolidado del Periodo, se componen al 31 de marzo de 2013 y 2012 del siguiente detalle:

	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Depreciaciones del activo fijo	1.348	1.543
Amortizaciones de intangibles	667	667
Deterioros	-	-
Total	**2.015**	**2.210**

Nota 33 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales para los años terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012, es el siguiente:

	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	1.524	696
Utilidad por venta de activo fijo	9	214
Ingresos varios por operaciones de leasing	525	538
Ingresos por cartera ANAP UR no activada	39	6
Ventas de acciones Visa	-	3.266
Ingresos por asesorías	840	351
Subsidios recibidos del Minvu	51	-
Arriendos percibidos	79	94
Ingresos varios Filial Corredora de Seguros	205	126
Liberación de provisión Bonos Securitizados	149	-
Recuperación de gastos	181	164
Liberación de provisiones varias	1	48
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	438
Otros ingresos operacionales	36	87
Total	**3.639**	**6.028**

Nota 34 Otros Gastos Operacionales

El detalle de otros gastos de operación para los años terminados al 31 de marzo de de 2013 y 2012, es el siguiente:

	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	519	555
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	640	1.349
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	198	188
Pérdidas por venta de activo fijo	-	2
Gastos por provisiones de bonos securitizados	-	609
Castigo bienes recuperados leasing	253	316
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	201	234
Provisiones por contingencias	-	-
Gastos por bienes leasing	150	117
Otras eventualidades	199	136
Gastos bancos corresponsales	38	37
Gasto por riesgo operacional	259	407
Donaciones	15	1
Devolución Comisiones años anteriores	80	93
Otros gastos operacionales	440	240
Total	**2.992**	**4.284**

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones, y a las personas que, sin tener necesariamente participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades del Banco o de sus filiales. También se consideran relacionadas a las sociedades en las cuales personas naturales o jurídicas relacionadas al Banco poseen, directamente, a través de terceros, o en conjunto, una participación igual o superior al 5% en el patrimonio de la respectiva sociedad, o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El Artículo Nº 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el Artículo Nº 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas.

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

Al 31 de marzo de 2013

	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	550	95	1.111
Colocaciones para vivienda	-	-	9.068
Colocaciones de consumo	-	-	2.800
Colocaciones brutas	550	95	12.979
Provisiones sobre colocaciones	-	-	(48)
Colocaciones netas	550	95	12.931
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	24.773	162	4.027
Provisiones sobre créditos contingentes	(25)	-	(25)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas, Continuación.

Al 31 de diciembre de 2012

	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	880	389	1.840
Colocaciones para vivienda	-	-	8.990
Colocaciones de consumo	-	-	2.799
Colocaciones brutas	880	389	13.629
Provisiones sobre colocaciones	(4)	-	(150)
Colocaciones netas	876	389	13.479
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	25.028	178	4.177
Provisiones sobre créditos contingentes	(25)	-	(26)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31/03/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	1.339	864
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	2.186	47.146
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.266	2.751
Otros pasivos	1.699	958

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas (1)

	Ingresos y Gastos	
	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	103	109
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	2	12
Utilidad y pérdida por negociación	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	17	14
Resultado de cambio	-	-
Gastos de apoyo operacional	506	475
Otros ingresos y gastos	22	29
Total	**650**	**639**

(1) El presente cuadro resumen no representa un Estado de Resultados Integral de operaciones con partes relacionadas, razón por la que los montos se presentan en valores absolutos.

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 31 de marzo de 2013 el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM$49 (MM$49 al 31 de marzo de 2012), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones de los principales ejecutivos gerenciales están compuestas por:

	31/03/2013 MM$	31/03/2012 MM$
Beneficios corto plazo	805	833
Indemnización por años de servicio	-	-
Total	**805**	**833**

Nota 36 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2013 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco.

JUAN CARLOS CONTRERAS
Gerente de Contabilidad

JUAN ERNESTO MATAMOROS
Gerente de División Finanzas

JAMES E. CALLAHAN FERRY
Gerente General

Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de Marzo de 2013 y 2012

CONTENIDO

Estados Intermedios consolidados de situación financiera
Estados Intermedios consolidados del resultado del periodo
Estados Intermedios consolidados de otro resultado integral del periodo
Estados Intermedios consolidados de cambios en el patrimonio
Estados Intermedios consolidados de flujos de efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios consolidados

Índice Página

Estados intermedios consolidados de situación financiera 2

Estados intermedios consolidados del resultado del periodo 3

Estados intermedios consolidados de otro resultado integral del periodo 4

Estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio 5

Estados intermedios consolidados de flujos de efectivo 6

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

1. Información general 7
   - 1.1 Información general 7
   - 1.2 Principales criterios contables 8
2. Cambios contables 9
   - 2.1Normas aprobadas y / o modificadas por el Internacional Accounting Standard Board 9
   - 2.2 Normas e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) 11
3. Hechos relevantes 12
4. Segmentos de operación 13
5. Efectivo y equivalente de efectivo 16
6. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 17
7. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 22
8. Contingencias y compromisos 25
9. Patrimonio 28
10. Operaciones con partes relacionadas 30
11. Hechos posteriores 35

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

	Notas	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1.298.008	1.459.619
Operaciones con liquidación en curso	5	696.194	394.396
Instrumentos para negociación		900.692	1.223.519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		141.386	134.808
Contratos de derivados financieros		535.284	469.156
Adeudado por Bancos		83.466	88.306
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	12.895.271	12.748.124
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		752.908	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		68.798	67.235
Intangibles		81.444	80.968
Activo fijo		213.461	205.057
Impuestos corrientes		4.116	4.237
Impuestos diferidos		61.974	60.109
Otros activos		233.999	219.663
TOTAL ACTIVOS		**17.967.001**	**17.926.578**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.633.393	3.618.365
Operaciones con liquidación en curso	5	571.726	248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		253.313	325.163
Depósitos y otras captaciones a plazo		7.111.337	7.222.588
Contratos de derivados financieros		476.677	428.236
Obligaciones con Bancos		1.470.513	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	7	2.409.694	2.065.074
Otras obligaciones financieras		109.330	115.069
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		44.687	44.605
Provisiones		183.195	179.425
Otros pasivos		250.376	198.754
TOTAL PASIVOS		**16.514.241**	**16.506.621**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	9	1.202.180	1.202.180
Reservas	9	-	-
Cuentas de valoración	9	22.868	27.897
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	9	271.256	-
Utilidad del periodo	9	54.046	271.256
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	(97.591)	(81.377)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**1.452.759**	**1.419.956**
Interés no controlador		**1**	**1**
TOTAL PATRIMONIO		**1.452.760**	**1.419.957**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**17.967.001**	**17.926.578**

Las notas Nº 1 a Nº 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

	Notas	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de marzo de 2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		276.616	289.199
Gastos por intereses y reajustes		(122.429)	(136.027)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**154.187**	**153.172**
Ingresos por comisiones		59.763	55.425
Gastos por comisiones		(13.748)	(11.556)
Ingreso neto por comisiones		**46.015**	**43.869**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		1.819	(34.997)
Utilidad (pérdida) de cambio neta		17.617	61.268
Otros ingresos operacionales		4.095	5.214
Total ingresos operacionales		**223.733**	**228.526**
Provisiones por riesgo de crédito		(46.401)	(48.100)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**177.332**	**180.426**
Remuneraciones y gastos del personal		(59.572)	(53.921)
Gastos de administración		(36.865)	(32.604)
Depreciaciones y amortizaciones		(10.072)	(9.348)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(6.917)	(6.997)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(113.426)**	**(102.870)**
RESULTADO OPERACIONAL		**63.906**	**77.556**
Resultado por inversiones en sociedades		2.157	2.153
Resultado antes de impuesto a la renta		**66.063**	**79.709**
Impuesto a la renta		(12.017)	(14.105)
Resultado de operaciones continuas		**54.046**	**65.604**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**54.046**	**65.604**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		54.046	65.604
Interés no controlador		-	-
		54.046	**65.604**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica / diluida	9	$ 511	$ 629

Las notas Nº 1 a Nº 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

	al 31 de marzo de	
	2013	2012
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**54.046**	**65.604**
Otro resultado integral del periodo:		
Diferencias conversión para operaciones extranjeras		
Utilidad / (Pérdida) neta en cobertura de inversión en operación extranjero	(590)	(2.360)
Total diferencias conversión para operaciones extranjeras	**(590)**	**(2.360)**
Coberturas de flujo de efectivo		
Utilidad / (Pérdida) neta en cobertura de flujo de efectivo	(2.543)	5.858
Ajustes por reclasificaciones en coberturas de flujo de efectivo	-	-
Monto neto transferido a resultados	219	(313)
Total coberturas de flujo de efectivo	**(2.324)**	**5.545**
Activos financieros disponibles para la venta		
Utilidad / (Pérdida) neta en activos financieros disponibles para la venta	(2.065)	4.400
Ajustes por reclasificaciones activos financieros disponibles para la venta	-	-
Monto neto transferido a resultados	(701)	(1.726)
Total activos financieros disponibles para la venta	**(2.766)**	**2.674**
Impuesto a la renta relacionado con otro resultado integral		
Impuesto a la renta relacionado con activos disponibles para la venta	362	(665)
Impuesto a la renta relacionado con coberturas de flujos de efectivo	289	(1.191)
Total Impuesto a la renta relacionado con otro resultado integral	**651**	**(1.856)**
Total resultado integral	**(5.029)**	**4.003**
Total estado de otro resultado integral del periodo	**49.017**	**69.607**
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios del Banco	49.017	69.607
Resultado integral atribuible a interés no controlador	-	-
Resultado integral total	**49.017**	**69.607**

Las notas Nº 1 a Nº 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

			Cuentas de Valoración				Utilidades				Patrimonio Total		
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del periodo	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2012	**1.026.985**	**-**	**10.202**	**(209)**	**2.179**	**12.172**	**-**	**261.268**	**(78.380)**	**182.888**	**1.222.045**	**4**	**1.222.049**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	261.268	(261.268)	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	-	(86.073)	-	78.380	(7.693)	(7.693)	(4)	(7.697)
Capitalización de reservas	175.195	-	-	-	-	-	(175.195)	-	-	(175.195)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	2.008	4.355	(2.360)	4.003	-	-	-	-	4.003	-	4.003
Utilidad del periodo 2012	-	-	-	-	-	-	-	65.604	-	65.604	65.604	1	65.605
Provisión dividendos mínimos 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.681)	(19.681)	(19.681)	-	(19.681)
Al 31 marzo de 2012	**1.202.180**	**-**	**12.210**	**4.146**	**(181)**	**16.175**	**-**	**65.604**	**(19.681)**	**45.923**	**1.264.278**	**1**	**1.264.279**
						-				-			
Al 1 de enero de 2013	**1.202.180**	**-**	**17.425**	**9.219**	**1.253**	**27.897**	**-**	**271.256**	**(81.377)**	**189.879**	**1.419.956**	**1**	**1.419.957**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	271.256	(271.256)	(16.214)	(16.214)	(16.214)	-	(16.214)
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(2.404)	(2.035)	(590)	(5.029)	-	-	-	-	(5.029)	-	(5.029)
Utilidad del periodo 2013	-	-	-	-	-	-	-	54.048	-	54.048	54.048	-	54.048
Provisión dividendos mínimos 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2013	**1.202.180**	**-**	**15.021**	**7.184**	**663**	**22.868**	**271.256**	**54.048**	**(97.591)**	**227.711**	**1.452.759**	**1**	**1.452.760**

Las notas Nº 1 a Nº 11 forman parte de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONESY FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	al 31 de marzo de	
	2013	2012
	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	54.046	65.604
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	10.072	9.348
Deterioros	-	-
Provisiones por riesgo de crédito	46.401	48.100
Ajuste a valor razonable de instrumentos financieros	(3.243)	756
Utilidad neta por inversión en sociedades	(2.157)	(2.153)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(883)	(564)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	57	-
Castigo de activos recibidos en pago	890	541
Impuesto a la renta	12.017	14.105
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(9.218)	(26.294)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	8.946	1.904
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	4.765	18.886
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(193.913)	(332.181)
(Aumento) disminución neta de inversiones	328.963	322.503
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	15.074	115.089
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(71.839)	(39.948)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	(96.962)	(227.402)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	49.437	32.026
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(5.615)	11.442
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	413.395	171.239
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(826.712)	(199.513)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	1.173.870	5.075.173
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(1.397.104)	(5.094.014)
Total flujos (utilizados en) actividades de la operación	**(489.713)**	**(35.353)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(11.085)	(10.568)
Ventas de activos fijos	2	-
Inversión en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones	-	86
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	952	642
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(5.820)	102.831
Total flujos originados (utilizados por) actividades de inversión	**(15.951)**	**92.991**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras	(3.359)	(8.919)
Colocación de bonos	341.604	105.762
Rescate de bonos	(16.112)	(3.170)
Dividendos pagados	-	(86.073)
Total Flujos originados por actividades de financiamiento	**322.133**	**7.600**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(183.531)**	**65.238**
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**1.753.539**	**1.399.462**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**1.570.008**	**1.464.700**

Las notas Nº 1 a Nº 11forman parte integral de estos estados financieros intermedios

NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante "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 intermedios consolidados al 31 de Marzo de 2013 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 personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los estados financieros intermedios consolidados de Banco BCI, Sucursal Miami y filiales por el periodo terminado el 31 de Marzo de 2013 y 2012 son preparados de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su Compendio de Normas Contables, emitido el 9 de noviembre de 2007.

El estado intermedio consolidado de otro resultado integral del periodo incluye la utilidad del periodo 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 intermedio consolidado de resultados del periodo.

Los estados financieros intermedios consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados del Banco y filiales que a continuación se detallan:

	Participación			
	Directa		Indirecta	
Sociedad	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	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (2)	ECE	ECE	ECE	ECE
Bci Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A.(1)	100,00	100,00	-	-

(1) Para efectos de consolidación, la filial consolida sus resultados con Bci Activos Inmobiliarios y Terrenos y Desarrollo S.A.
(2) Empresa de cometido especial 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.

NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

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 no controladores, que se presenta en el estado consolidado de resultados intermedios 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 del período y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido 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 Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Acounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, el Banco declara que la información financiera al cierre del primer trimestre de 2013 y 2012 se ha extraído de los estados financieros intermedios consolidados correspondientes a dichas fechas, elaborados de acuerdo con la Norma Contable e Instituciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el periodo de tres meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados.

Por lo anterior, los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros Consolidados, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales del Banco de Crédito e Inversiones, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012.

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros son consistentes con aquellas utilizadas en los estados financieros anuales.

Más allá de aquellas reveladas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no ha habido nuevas normas o modificaciones a las existentes que tengan efecto material en los Resultados del Banco durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2013.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Nota 2.1 – Normas Aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standars Board (IASB).

a) Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2013:

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 19 Revisada "Beneficios a los Empleados" Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.	01/01/2013
NIC 27 "Estados Financieros Separados" Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.	01/01/2013
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 11, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.	01/01/2013
NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos" Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Provee un reflejo más realista de los acuerdos conjuntos enfocándose en los derechos y obligaciones que surgen de los acuerdos más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.	01/01/2013
NIIF 12 "Revelaciones de participaciones en otras entidades" Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean estas calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y modificaciones a las NIC 27 y 28.	01/01/2013
NIIF 13 "Medición del valor razonable" Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.	01/01/2013

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores. Su adopción anticipada está permitida	01/07/2012
NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar" Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2013
NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" Emitida en marzo de 2012. Provee una excepción de aplicación retroactiva al reconocimiento y medición de los préstamos recibidos del Gobierno, a la fecha de transición. Su adopción anticipada está permitida.	01/01/2013
Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" – Clarifica requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una tercera columna de balance. NIC 16 "Propiedad, Planta y Equipos" – Clarifica que los repuestos y el equipamiento de servicio será clasificado como Propiedad, planta y equipo más que inventarios, cuando cumpla con la definición de Propiedad, planta y equipo. NIC 32 "Presentación de Instrumentos Financieros" – Clarifica el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción. NIC 34 "Información Financiera Intermedia" – Clarifica los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en periodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.	01/01/2013

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 10"Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos" y NIIF 12 "Revelaciones de participaciones en otras entidades". Emitida en junio de 2012. Clarifica las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarlas el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma. Por lo tanto, podría ser necesario realizar modificaciones a la información comparativa presentada en dicho periodo, si es que la evaluación del control sobre inversiones difiere de lo reconocido de acuerdo a NIC 27/SIC 12.	01/01/2013

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.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 9 "Instrumentos Financieros" Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2015

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" Emitida en diciembre 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.	01/01/2014
NIC 27 "Estados Financieros Separados" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" – Emitida en Octubre 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de a cuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.	01/01/2014

La administración del Banco estima que la futura la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros intermedios consolidados.

2.2 NORMAS E INSTRUCCIONES EMITIDAS POR LA SBIF

Circular N°3.548 – El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió esta circular con el objeto de complementar las instrucciones que rigen a contar de Enero de 2013 en relación a los Capítulos C-1, C-2 y C3, con el objeto de concordar los nombres que se utilizan en las instrucciones con las últimas modificaciones a la NIC 1, se introducen los siguientes cambios en el Compendio de Normas Contables:
Se sustituyen las expresiones "Estado de Resultados" y "Estado de Resultados Integrales", todas las veces que aparecen en los Capítulos C-1 y C-2, por: "Estado del Resultado del Período" y "Estado de Otro Resultado Integral del Período", respectivamente.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos.

- Durante el año 2013 no se han realizado emisiones y colocaciones de Bonos Subordinados.

- Durante el año 2013 se realizo la siguiente colocación 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 realizo la siguiente colocación de Bonos Corrientes en UF:

Con fecha 01 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.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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, que reflejan de mejor forma la naturaleza y gestión de los negocios del banco.

Estos son:

Nueva estructura comercial, con cuatro grandes segmentos. **Banco Comercial:** 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: Persona, Preferencial, Nova, Tbanc. **Banco CIB:** 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. **Banco Empresarios:** Esta nueva segmentación incluye a Empresarios y Emprendedores (ventas desde 2.400 UF a 80.000 UF), 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 2.400 UF.
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 DAP que presentan "estabilidad".

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 periodo.

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).

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

a) Resultados 2013

ACUMULADO MARZO 2013	31 de marzo de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco CIB	Banco Empresarios	Total Segmentos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	38.524	66.465	21.151	29.179	155.319
Ingreso Neto por Comisiones	7.473	25.700	5.496	7.126	45.795
Otros Ingresos Operacionales	5.245	3.262	15.560	1.012	25.079
Total Ingresos Operacionales	**51.242**	**95.427**	**42.207**	**37.317**	**226.193**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(6.102)	(24.441)	(4.257)	(11.640)	(46.440)
Ingreso Operacional Neto	**45.140**	**70.986**	**37.950**	**25.677**	**179.753**
Total Gastos Operacionales	(16.992)	(53.992)	(16.928)	(12.559)	(100.471)
RESULTADO OPERACIONAL	**28.148**	**16.994**	**21.022**	**13.118**	**79.282**

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

	MM$
Resultado operacional segmentos	**79.282**
Ingreso Neto por intereses y reajustes no asignados	(1.132)
Ingreso neto por comisiones no asignados	220
Otros ingresos operacionales no asignados	(1.548)
Provisiones por riesgo de crédito (Incluye Provisiones Adicionales)	39
Otros Gastos Corporativos no asignados (*)	(12.955)
Resultado Operacional	**63.906**
Resultados por inversiones en sociedades (**)	2.157
Resultado antes de impuesto a la renta	**66.063**
Impuesto a la renta	(12.017)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**54.046**

(*) 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.

c) Volúmenes de negocios 2013

ACUMULADO MARZO 2013	31 de marzo de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco CIB	Banco Empresarios	Total Segmentos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	**4.260.783**	**5.222.056**	**6.882.033**	**1.602.129**	**17.967.001**
PASIVOS	**4.582.800**	**5.629.824**	**4.580.458**	**1.721.159**	**16.514.241**
PATRIMONIO	-	-	-	-	**1.452.760**

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

d) Resultados 2012

ACUMULADO MARZO 2012	31 de marzo de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco CIB	Banco Empresarios	Total Segmentos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	39.790	56.285	37.240	27.279	160.594
Ingreso Neto por Comisiones	5.983	26.541	5.931	4.941	43.396
Otros Ingresos Operacionales	3.910	3.268	19.315	(757)	25.736
Total Ingresos Operacionales	49.683	86.094	62.486	31.463	229.726
Provisiones por Riesgo de Crédito	(3.157)	(21.349)	(15.903)	(4.015)	(44.424)
Ingreso Operacional Neto	46.526	64.745	46.583	27.448	185.302
Total Gastos Operacionales	(14.275)	(51.752)	(13.396)	(10.928)	(90.351)
RESULTADO OPERACIONAL	32.251	12.993	33.187	16.520	94.951

e) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2012:

	MM$
Resultado operacional segmentos	94.951
Ingreso Neto por intereses y reajustes no asignados	(7.422)
Ingreso neto por comisiones no asignados	473
Otros ingresos operacionales no asignados	5.749
Provisiones por riesgo de crédito (incluye Provisiones Adicionales)	(3.676)
Otros Gastos Corporativos no asignados (*)	(12.519)
Resultado Operacional	77.556
Resultados por inversiones en sociedades (**)	2.153
Resultado antes de impuesto a la renta	79.709
Impuesto a la renta	(14.105)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	65.604

(*) 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.

f) Volúmenes de negocios 2012

ACUMULADO MARZO 2012	31 de marzo de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco CIB	Banco Empresarios	Total Segmentos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	3.984.216	4.535.358	6.549.414	1.418.410	16.487.398
PASIVOS	4.261.643	4.870.717	4.578.093	1.512.666	15.223.119
PATRIMONIO					1.264.279

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 intermedio consolidado de flujos de efectivo al cierre de cada periodo es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	311.921	270.767
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	536.211	559.139
Depósitos en bancos nacionales	7.487	4.068
Depósitos en el exterior	442.389	430.189
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	1.298.008	1.264.163
Operaciones con liquidación en curso netas	124.468	110.476
Instrumentos financieros de alta liquidez	6.146	1.910
Contratos de retrocompra	141.386	88.151
Total efectivo y efectivo de equivalente	**1.570.008**	**1.464.700**

(*) 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 periodos 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 periodo estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	126.880	127.371
Fondos por recibir	569.314	563.304
Subtotal activos	696.194	690.675
Pasivos		
Fondos por entregar	571.726	580.199
Subtotal pasivos	571.726	580.199
Operaciones con liquidación en curso netas	**124.468**	**110.476**

NOTA 6 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
2013	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	6.230.397	316.740	6.547.137	(105.426)	(52.239)	(157.665)	6.389.472
Créditos de comercio exterior	961.757	25.511	987.268	(24.647)	(296)	(24.943)	962.325
Deudores en cuentas corrientes	109.225	9.123	118.348	(1.974)	(4.412)	(6.386)	111.962
Operaciones de factoraje	458.984	14.930	473.914	(9.744)	(1.576)	(11.320)	462.594
Operaciones de leasing	677.857	28.221	706.078	(10.549)	(1.932)	(12.481)	693.597
Otros créditos y cuentas por cobrar	151.871	20.768	172.639	(564)	(5.257)	(5.821)	166.818
Subtotal	**8.590.091**	**415.293**	**9.005.384**	**(152.904)**	**(65.712)**	**(218.616)**	**8.786.768**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	48.436	3.707	52.143	-	(437)	(437)	51.706
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	21.039	3.644	24.683	-	(330)	(330)	24.353
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.335.129	128.828	2.463.957	-	(9.102)	(9.102)	2.454.855
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**2.404.604**	**136.179**	**2.540.783**	**-**	**(9.869)**	**(9.869)**	**2.530.914**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.206.486	153.137	1.359.623	-	(78.180)	(78.180)	1.281.443
Deudores en cuentas corrientes	75.350	6.782	82.132	-	(6.297)	(6.297)	75.835
Deudores por tarjetas de crédito	219.087	9.703	228.790	-	(9.662)	(9.662)	219.128
Operaciones de leasing	702	217	919	-	(23)	(23)	896
Otros créditos y cuentas por cobrar	286	5	291	-	(4)	(4)	287
Subtotal	**1.501.911**	**169.844**	**1.671.755**	**-**	**(94.166)**	**(94.166)**	**1.577.589**
TOTAL	**12.496.606**	**721.316**	**13.217.922**	**(152.904)**	**(169.747)**	**(322.651)**	**12.895.271**

NOTA 6 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

2012	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	6.170.221	319.927	6.490.148	(103.553)	(46.225)	(149.778)	6.340.370
Créditos de comercio exterior	863.737	23.620	887.357	(19.092)	(297)	(19.389)	867.968
Deudores en cuentas corrientes	117.498	8.746	126.244	(1.920)	(3.869)	(5.789)	120.455
Operaciones de factoraje	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
Otros créditos y cuentas por 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:							
Préstamos con letras de crédito	51.053	4.281	55.334	-	(520)	(520)	54.814
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	21.892	3.954	25.846	-	(359)	(359)	25.487
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.258.354	127.465	2.385.819	-	(8.743)	(8.743)	2.377.076
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**2.331.299**	**135.700**	**2.466.999**	-	**(9.622)**	**(9.622)**	**2.457.377**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.174.478	146.402	1.320.880	-	(72.993)	(72.993)	1.247.887
Deudores en cuentas corrientes	74.109	6.665	80.774	-	(6.105)	(6.105)	74.669
Deudores por tarjetas de crédito	207.605	9.650	217.255	-	(8.906)	(8.906)	208.349
Operaciones de leasing	694	209	903	-	(18)	(18)	885
Otros créditos y cuentas por cobrar	632	13	645	-	(10)	(10)	635
Subtotal	**1.457.518**	**162.939**	**1.620.457**	-	**(88.032)**	**(88.032)**	**1.532.425**
TOTAL	**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. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre 2012, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 104,03% y 107,07% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre 2012, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde al 116,36% y 114,90% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

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 marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 aproximadamente MM$404.177 y MM$404.625, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$302.821 y MM$298.064, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles al 31 de marzo de 2013 por un valor de MM$1.806 y al 31 de diciembre de 2012 MM$3.440, 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 marzo de 2013 y 31 de diciembre 2012:

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Leasing financiero bruto	840.774	836.592
Ingreso financiero no devengado	(133.777)	(133.903)
Leasing financiero neto	**706.997**	**702.689**

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Menor a 1 año	209.576	205.787
Mayor a 1 año y menos 5 años	379.899	381.238
Mayor a 5 años	117.522	115.664
Total	**706.997**	**702.689**

b) Características de la cartera

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

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	187.237	178.629	38.855	29.696	226.092	208.325	1,71%	1,60%
Fruticultura	42.164	39.472	35.193	39.471	77.357	78.943	0,59%	0,61%
Silvicultura y extracción de madera	83.593	75.627	6.961	6.924	90.554	82.551	0,69%	0,63%
Pesca	33.530	34.337	151.114	147.524	184.644	181.861	1,40%	1,39%
Explotación de minas y canteras	62.291	66.217	23.177	24.933	85.468	91.150	0,65%	0,70%
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.723	1.064	31.769	20.189	33.492	21.253	0,25%	0,16%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	131.094	130.260	74.752	78.666	205.846	208.926	1,56%	1,60%
Industria textil y del cuero	25.803	24.805	14.293	17.190	40.096	41.995	0,30%	0,32%
Industria de la madera y muebles	28.268	30.623	8.630	16.692	36.898	47.315	0,28%	0,36%
Industria del papel, imprentas y editoriales	27.168	28.950	4.541	3.713	31.709	32.663	0,24%	0,25%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	146.624	147.166	85.230	89.767	231.854	236.933	1,75%	1,82%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	318.786	309.333	163.820	114.390	482.606	423.723	3,65%	3,25%
Otras industrias manufactureras	12.043	17.672	19.497	30.478	31.540	48.150	0,24%	0,37%
Electricidad, gas y agua	147.402	138.030	203.046	211.511	350.448	349.541	2,65%	2,68%
Construcción de viviendas	713.423	684.613	11.135	7.000	724.558	691.613	5,48%	5,30%
Otras obras y construcciones	333.103	326.751	12.408	13.965	345.511	340.716	2,61%	2,61%
Comercio al por mayor	435.155	454.754	304.028	311.863	739.183	766.617	5,59%	5,88%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	624.783	686.939	165.819	171.728	790.602	858.667	5,98%	6,58%
Transporte y almacenamiento	319.310	314.442	108.957	116.423	428.267	430.865	3,24%	3,30%
Comunicaciones	97.062	96.928	7.849	5.229	104.911	102.157	0,79%	0,78%
Establecimientos financieros y de seguros	1.303.768	1.306.310	169.631	162.993	1.473.399	1.469.303	11,15%	11,26%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	833.720	813.700	110.864	103.812	944.584	917.512	7,15%	7,03%
Servicios comunales, sociales y personales	1.278.598	1.269.733	67.167	59.529	1.345.765	1.329.262	10,18%	10,19%
Subtotal	**7.186.648**	**7.176.355**	**1.818.736**	**1.783.686**	**9.005.384**	**8.960.041**	**68,13%**	**68,67%**
Colocaciones para vivienda	2.540.783	2.466.999	-	-	2.540.783	2.466.999	19,22%	18,91%
Colocaciones de consumo	1.663.907	1.613.324	7.848	7.133	1.671.755	1.620.457	12,65%	12,42%
Total	**11.391.338**	**11.256.678**	**1.826.584**	**1.790.819**	**13.217.922**	**13.047.497**	**100,00%**	**100,00%**

c) Provisiones

El movimiento de provisiones durante los ejercicios al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	31.03.2013			31.12.2012		
	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero	**144.187**	**155.186**	**299.373**	**149.376**	**127.921**	**277.297**
Castigos de cartera:						
Colocaciones comerciales	(1.322)	(5.115)	(6.437)	(18.346)	(23.479)	(41.825)
Colocaciones para vivienda	-	(966)	(966)	-	(4.666)	(4.666)
Colocaciones de consumo	-	(24.197)	(24.197)	-	(93.248)	(93.248)
Total de castigos	(1.322)	(30.278)	(31.600)	(18.346)	(121.393)	(139.739)
Provisiones constituidas	12.234	46.190	58.424	31.311	149.172	180.483
Provisiones liberadas	(2.195)	(1.351)	(3.546)	(18.154)	(514)	(18.668)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	**152.904**	**169.747**	**322.651**	**144.187**	**155.186**	**299.373**

NOTA 7 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	31 de marzo de 2013	31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	73.571	74.133
Otras obligaciones en el país	35.723	40.908
Obligaciones con el exterior	36	28
Total	**109.330**	**115.069**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	67.753	72.520
Bonos corrientes	1.690.736	1.345.138
Bonos subordinados	651.205	647.416
Total	**2.409.694**	**2.065.074**

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2013		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos Corrientes	1.652.599	38.137	1.690.736
Bonos Subordinados	651.205	-	651.205
Total	**2.303.804**	**38.137**	**2.341.941**

	Al 31 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
Total	**1.955.788**	**36.766**	**1.992.554**

Al 31 de marzo de 2013 el detalle de las nuevas colocaciones de bonos corrientes y subordinados durante el año 2013, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES 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%	4.889.929	111.830
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.523.299	217.792
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.269.657	189.122
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.742.321	222.801
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.257.515	211.714
SERIE_AF1	10.000.000	5.000.000	01/08/2012	01/08/2017	3,55%	4.837.305	110.625
SERIE_AF2	10.000.000	-	01/08/2012	01/08/2022	-		
Subtotal	**65.000.000**	**50.000.000**				**46.520.026**	**1.063.884**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

Serie	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado Pesos Mexicanos	Saldo Adeudado MM$
BCI11	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	5,25%	1.993.783.065	76.187
BCI12	1.000.000.000	26/03/2012	07/10/2013	5,25%	998.045.179	38.137
Total	**3.000.000.000 (*)**				**2.991.828.244**	**114.324**

(*) 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	3,00%	591.945.822	279.215
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,00%	494.632.112	233.313
Total	**1.100.000.000**	**(*)**				**1.086.577.934**	**512.528**

(*) 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 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%	698.986	15.985
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	746.761	17.078
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	818.764	18.725
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	284.622	6.509
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	955.305	21.847
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.457.461	33.331
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.285.149	29.391
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.268.028	28.999
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	604.167	13.817
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.699.132	38.858
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.759.951	40.249
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.874.357	42.865
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.916.000	43.818
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.593.200	36.435
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.325.961	121.801
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.540.360	80.966
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.646.764	60.531
Subtotal	**39.600.000**	**39.600.000**				**28.474.968**	**651.205**

NOTA 8 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	31 de Marzo de 2013	31 de diciembre de 2012
CREDITOS CONTINGENTES	**MM$**	**MM$**
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena		
Avales y fianzas en moneda extranjera	122.523	173.822
Cartas de crédito del exterior confirmadas	17.181	6.933
Cartas de créditos documentarias emitidas	138.935	114.356
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	661.705	667.351
Boletas de garantía en moneda extranjera	143.680	171.144
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.360.348	2.352.043
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	128.024	126.709
Otros	179.916	193.384
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	92.665	86.913
Cobranzas del país	129.294	122.656
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	132.794	130.663
Totales	**4.107.065**	**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 registrados 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.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de marzo 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$ 92.647.-

Al 31 de marzo 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$ 3.499.-

Al 31 de marzo de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por M$ 47.-

Al 31 de marzo 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$ 11.117.-

Al 31 de marzo 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 Nº 58 del Decreto con Fuerza de Ley Nº 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 10021389 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 2012 hasta el 14 de abril de 2013, 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 10021400 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 2012 hasta el 14 de abril de 2013, 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 marzo de 2013, BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM$2.188 equivalentes a US$4.630.000,00 de los cuales, se han utilizado MM$565 equivalentes a US$1.195.749,22.

- Garantías por operaciones

Al 31 de marzo 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 Nº 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 Nº 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 marzo 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 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:

	31 de marzo de 2013	31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
Avales y finanzas	122.523	173.822
Cartas de crédito documentarias	138.935	114.356
Boletas de garantía	805.385	838.495
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.375.064	2.101.315
Provisiones constituidas	(18.520)	(18.279)
Total	**2.423.387**	**3.209.709**

e) Responsabilidades

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

	31 de marzo de 2013	31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	221.959	209.569
Custodia de valores	132.794	130.663
Total	**354.753**	**340.232**

NOTA 9 – PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

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

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

b) Dividendos

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
	$	$
$ por acción ordinaria	-	825

c) Al 31 de marzo la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
	$	$
Beneficio básico por acción	511	629
Beneficio diluido por acción	511	629

d) Diferencias de cambios netas

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre 2012, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	2.179
Cargos de diferencias de cambio netas	(926)
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	**1.253**
Saldo al 1 de enero de 2013	1.253
Cargos de diferencias de cambio netas	(590)
Saldo final al 31 de marzo de 2013	**663**

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 otros Resultados Integrales año 2011	**10.202**	**(209)**
Traspasados a resultados del ejercicio 2012	(2.770)	(676)
Variación de cartera Disponible para la Venta	9.993	10.104
Saldo en otros Resultados Integrales año 2012	**17.425**	**9.219**
Traspasados a resultado del ejercicio 2013	(701)	219
Variación de cartera Disponible para la Venta	(1.703)	(2.254)
Saldo en Resultados Integrales año 2013	**15.021**	**7.184**

NOTA 10 – 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:

	31 de marzo de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	87.416	6.610	3.775	81.253	4.699	3.698
Colocaciones para vivienda	-	-	15.693	-	-	15.199
Colocaciones de consumo	-	-	2.551	-	-	2.448
Colocaciones brutas	**87.416**	**6.610**	**22.019**	**81.253**	**4.699**	**21.345**
Provisiones sobre colocaciones	(307)	(40)	(41)	(282)	(21)	(39)
Colocaciones netas	**87.109**	**6.570**	**21.978**	**80.971**	**4.678**	**21.306**
Créditos contingentes	1.776	1.100	-	1.180	1.119	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(4)	(47)	-	(3)	(48)	-
Colocaciones contingentes netas	**1.772**	**1.053**	**-**	**1.177**	**1.071**	**-**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos adquiridos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

NOTA 10 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

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

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM$	Efecto en resultados Cargo MM$	Efecto en resultados Abono MM$
Marzo 2013					
Artikos Chile S.A	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	145	145	
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	1.505	130	1.375
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Contratación de seguros para bienes del Banco.	842	842	
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz Común	Impresión de formularios	492	492	
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	1.411	1.411	
Redbanc S.A	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1,053	1.053	
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pagos de servicios	1.727	1.651	76
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	10.129	1.883	8.248
Vigamil.S.A.C	Matriz Común	Impresión de formularios	10	10	

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM$	Efecto en resultados Cargo MM$	Efecto en resultados Abono MM$
Marzo 2012					
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicios de adquisiciones	140	140	
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	38	38	
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	1.402	111	1.291
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Contratación de seguros para bienes del Banco.	432	432	
Centro Automatizado S.A.	Coligada	Servicio de compensación de cámara	111	111	
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A	Matriz Común	Impresión de formularios	470	470	
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	1.123	1.123	
Redbanc S.A	Coligada	Operación de cajeros automáticos	984	984	
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pagos de servicios	1.932	1.856	76
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	8.381	1.152	7.229
Vigamil S.A.C	Matriz Común	Impresión de formularios	13	13	
Viña Morandé S.A.	Matriz Común	Compra de insumos	8	8	

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

NOTA 10 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31 de marzo de 2013 MM$	31 de diciembre de 2012 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Depósitos a la vista	50.398	47.043
Depósitos y otras captaciones a plazo	49.778	50.847
Otros pasivos		

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 31 de marzo de			
		2013		2012	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	1.543	(339)	2.402	(1.502)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	9.697	(7.617)	8.596	(6.441)
Total		11.240	(7.956)	10.998	(7.943)

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 marzo de 2013 MM$	2012 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	746	1.125
Indemnizaciones por cese de contrato	-	138
Total	746	1.263

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a MM$ 597 al 31 de marzo de 2013 (MM$ 649 al 31 de marzo 2012).

NOTA 10 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

f) Entidades del grupo

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

Sociedades	Participación 2013 %	Participación 2012 %
Redbanc S.A.	12,17	12,17
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
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,85	1,85

g) Conformación del personal clave

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

Cargo	Nº de ejecutivo
Director	8
Gerente General	11
Gerente División y Área	14
Total	**33**

h) Transacciones con personal clave

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

	al 31 de marzo 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	580	245.030	6	765	241.495	6
Créditos para la vivienda	1.279	31.586	14	1.455	47.704	26
Garantías	1.467	-		1.791	-	-
Total	**3.326**	**276.616**	**20**	**4.011**	**289.199**	**32**

NOTA 10 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del Contrato	Plazo	Condición
1	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	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 Jordan (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.
5	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.
6	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	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.
8	Vigamil S.A.C.	Proveedor de sobres y formularios.	Impresión de formularios	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica.
9	Viña Morandé S.A.	No es proveedor habitual	Compra de insumos	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica.
10	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.
11	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
12	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 11 – HECHOS POSTERIORES

a) 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.

b) 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. Esta emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

c) 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 Prendez
Sr. Juan Ignacio Lagos Contardo
Sr. Mario Gómez Dubravcic
Sr. Máximo Israel López
Sr. Dionisio Romero Paoletti
Sr. Francisco Rosende Ramírez

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados Financieros al 31 de marzo de 2013

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado

Estado de Resultados Integrales

Estado de flujos de efectivos

Estado de Cambios en el Patrimonio

Nota a los Estados Financieros

MM$: Millones de pesos chilenos

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012

ACTIVOS	**31-03-2013 MM$**	**31-12-2012 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	4.648	1.757
Operaciones con liquidación en curso	273	23
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	291	372
Adeudado por bancos	23.907	23.088
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	39.739	44.244
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	-	-
Activo fijo	55	52
Impuestos corrientes	6	48
Impuestos diferidos	132	144
Otros activos	59	102
TOTAL ACTIVOS	69.110	69.830

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012

PASIVOS	**31-03-2013 MM$**	**31-12-2012 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	612	774
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	41.009	40.275
Contratos de derivados financieros	4	-
Obligaciones con bancos	2.431	4.004
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Impuestos corrientes	60	12
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	1.119	1.050
Otros pasivos	28	35
TOTAL PASIVOS	45.263	46.150
PATRIMONIO		
Capital	8.789	8.789
Reservas	2.970	2.970
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	11.921	11.175
Utilidad (pérdida) del ejercicio	238	1.066
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(71)	(320)
TOTAL PATRIMONIO	23.847	23.680
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	69.110	69.830

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	440	351
Gastos por intereses y reajustes	(163)	(107)
Ingreso neto por intereses y reajustes	277	244
Ingresos por comisiones	41	25
Gastos por comisiones	(1)	(2)
Ingreso neto por comisiones	40	23
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	604	1.689
Utilidad (pérdida)de cambio neta	(283)	(1.422)
Otros ingresos operacionales	6	29
Total ingresos operacionales	644	563
Provisiones por riesgo de crédito	8	(31)
INGRESO OPERACIONAL NETO	652	532
Remuneraciones y gastos del personal	(198)	(208)
Gastos de administración	(179)	(182)
Depreciaciones y amortizaciones	(5)	(1)
Otros gastos operacionales	(3)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(385)	(391)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**267**	**141**
Impuesto a la renta	(29)	28
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**238**	**169**

Juan Inda González
Gerente de Operaciones y Adm.

Ronaldo Simon Ferreira
Gerente General

BANCO DO BRASIL

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	238	169
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**238**	**169**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	238	169
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	5	(1)
Provisión por riesgos de créditos	(8)	(50)
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	(287)	(1.553)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(277)	(437)
Gasto por impuesto sobre la renta	29	(28)
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	(972)	572
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	4.433	4.065
Disminución (aumento) impuestos corrientes	42	21
Disminución (aumento) otros activos	415	(29)
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(162)	(298)
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	734	(2.717)
Aumento (disminución) provisiones	(71)	(51)
Aumento (disminución) otros pasivos	114	10
Intereses cobrados	651	313
Intereses pagados	(163)	(86)
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**4.721**	**72**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(7)	(1)
Venta inversión en sociedades	-	-
Flujo neto generado por actividades de inversión	**(7)**	**(1)**
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	(1.573)	1.290
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**(1.573)**	**1.290**
Flujo neto de efectivo	**3.141**	**1.361**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	1.780	2.521
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	4.921	3.882

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

2013	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2012	8.789	2.970	11.175	1.066	(320)	23.680
Distribución de resultado	-	-	1.066	(1.066)	-	-
Absorción de los dividendos mínimos			(320)		320	-
Subtotal	8.789	2.970	11.921	-	-	23.680
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	238	-	238
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	(71)	(71)
Saldo al 31 de marzo de 2013	8.789	2.970	11.175	238	(71)	23.847

2012	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	8.789	2.970	10.714	658	(197)	22.934
Distribución de resultado	-	-	658	(658)	-	-
Absorción de los dividendos mínimos	-	-	(197)	-	197	-
SubTotal	8.789	2.970	11.175	-	-	22.934
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	169	-	169
Ajuste dividendos mínimos	-	-	-	-	(51)	(51)
Saldos al 31 de marzo de 2012	8.789	2.970	11.175	169	(51)	23.052

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2013 y 31 de marzo de 2012

Nota 1 Principales Criterios Contables

(a) Antecedentes del Banco

Banco do Brasil S.A. (el Banco) es una sucursal de banco extranjero, siendo su matriz el Banco do Brasil (Brasil). El Banco se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

El Banco obtuvo la autorización de operar en Chile mediante resolución de fecha 12 de agosto de 1963, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, iniciando sus actividades comerciales el día 20 de agosto de 1963. El domicilio local del Banco está ubicado en Apoquindo 3001 Las Condes, Santiago.

(b) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables (el Compendio) impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia), los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

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

Nota 2 Cambio en los Criterios Contables

Los estados financieros intermedios han sido preparados siguiendo las mismas políticas y criterios contables utilizados en los Estados Financieros de diciembre 2011, salvo por la entrada en vigencia de la Circular N° 3.513 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, donde se determina la aplicación integral de los capítulos B-1, B-2 y B-3 del compendio de normas contables que tratan de provisiones de cartera de créditos.

La aplicación de la nueva norma implicó incremento de provisiones de menor cuantía, las que se encuentran reconocidas en los Estados Financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desarrollo de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

Nota 4 Segmentos de Negocios

La información por segmento se presenta respecto a los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco, conforme a los lineamientos de la administración. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y la administración opina que esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

El criterio del Banco considera dos segmentaciones:

Comercio Exterior: Agrupa a los productos asociados al comercio exterior, los que representan el mayor porcentaje de participación en la estructura de negocios del Banco.

Otros: Agrupa a los otros productos no asociados al comercio exterior, que representan participaciones menos significativas en la estructura de negocios del Banco.

Segmento de negocios, continuación

a. Información de segmento de negocio:

Al 31 de marzo 2013

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	343	97	440
Gastos por intereses y reajustes	(130)	(33)	(163)
Ingreso neto por intereses y reajustes	213	64	277
Ingresos por comisiones	36	5	41
Gastos por comisiones	(1)	-	(1)
Ingreso neto por comisiones	35	5	40
Utilidad neta de operaciones financieras	538	66	604
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(252)	(31)	(283)
Otros ingresos operacionales	5	1	6
Total ingresos operacionales	539	105	644
Provisiones por riesgo de crédito	7	1	8
Ingreso operacional neto	546	106	652
Remuneraciones y gastos del personal	(176)	(22)	(198)
Gastos de administración	(159)	(20)	(179)
Depreciaciones y amortizaciones	(4)	(1)	(5)
Otros gastos operacionales	(3)	-	(3)
Total gastos operacionales	(342)	(43)	(385)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	204	63	267
Impuesto a la renta	(26)	(3)	(29)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	178	60	238

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Al 31 de marzo 2012

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	247	104	351
Gastos por intereses y reajustes	(71)	(36)	(107)
Ingreso neto por intereses y reajustes	176	68	244
Ingresos por comisiones	21	4	25
Gastos por comisiones	(2)	-	(2)
Ingreso neto por comisiones	19	4	23
Utilidad neta de operaciones financieras	1.453	236	1.689
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(1.223)	(199)	1.422
Otros ingresos operacionales	25	4	29
Total ingresos operacionales	450	113	563
Provisiones por riesgo de crédito	(27)	(4)	(31)
Ingreso operacional neto	423	109	417
Remuneraciones y gastos del personal	(179)	(29)	(213)
Gastos de administración	(157)	(25)	(176)
Depreciaciones y amortizaciones	(1)	-	(2)
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(337)	(54)	(391)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	86	55	26
Impuesto a la renta	24	4	28
Utilidad (pérdida) del ejercicio	110	59	169

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b. Información sobre productos y servicios al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre 2012.

	2013			2012		
	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$
Activo del segmento						
Adeudado por Bancos	23.907	-	23.907	23.088	-	23.088
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	35.368	4.731	39.739	35.023	9.221	44.244
Otros activos	4.863	601	5.464	2.129	369	2.498
Total activos del segmento	64.138	4.972	69.110	60.240	9.590	69.830
Pasivo del segmento						
Depósitos y otras captaciones a plazo	39.255	1.754	41.009	39.447	1.602	41.049
Obligaciones con bancos	-	2.431	2.431	1.245	2.759	4.004
Otros pasivos	1.622	201	1.823	924	173	1.097
Total pasivos del segmento	40.877	4.386	45.263	41.616	4.298	46.150

Los criterios de contabilización de las transacciones entre los segmentos son iguales a la contabilización, definida en el manual de políticas contables del Banco.

c. Otra información de segmentos

Al 31 de marzo de 2013	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	5	1	6
Depreciación	(1)	-	(1)
Amortización de otros intangibles			
Total	4	1	5

Al 31 de diciembre de 2012	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	51	8	59
Depreciación	(6)	(1)	(7)
Amortización de otros intangibles			
Total	45	7	52

Información sobre áreas geográficas

Conforme a la Política de Crédito del Banco, la entidad privilegia la realización de negocios relacionados con el comercio bilateral entre Chile y Brasil

Información sobre clientes principales

El Banco no recibe ingresos de clientes individuales que superen el 10% del total de sus ingresos.

Nota 5 Efectivo y Efectivo Equivalente

Efectivo y depósitos en bancos	**31-03-2013 MM$**	**31-12-2012 MM$**
Efectivo	211	272
Depósitos en el Banco Central de Chile	3.195	1.343
Depósitos bancos nacionales	5	8
Depósitos en el exterior	1.237	134
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	4.648	1.757
Operaciones con liquidación en curso netas	273	23
Total efectivo y efectivo equivalente	**4.921**	**1.780**

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.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, las operaciones con liquidación en curso corresponden a documentos a cargo de otros bancos (canje) por MM$ 273 y MM$ 23, respectivamente.

Nota 6 Patrimonio

El banco en Chile por ser una Agencia de Banco extranjero, su capital está conformado en un 100% por aportes de la Matriz, por lo que no está sujeto a pago de dividendos. El resultado del ejercicio terminado en diciembre 2012 quedó formando parte de las utilidades retenidas.

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el banco mantiene operaciones con su Casa Matriz Banco do Brasil como lo indica el siguiente detalle:

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, correspondientes a entidades relacionadas:

	Sociedades de Inversión	
	31-03-2013 MM$	**31-12-2012 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	4.260	1.179
Colocaciones brutas	4.260	1.179
Provisión sobre colocaciones	(4)	(1)
Colocaciones netas	4.256	1.178
Créditos contingentes:		
Cartas de Crédito	-	1.068
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	1.068

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	1.237	134
PASIVOS		
Depósitos y otras captaciones a plazo	39.255	39.447
Otras obligaciones	-	1.245

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2013 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	10	130
Ingresos por venta de cartera	3	-
Totales	13	130

Al 31 de marzo de 2012 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	14	71
Ingresos por venta de cartera	17	-
Totales	31	71

d) Contratos con partes relacionadas

Banco do Brasil mantiene un contrato de servicios de procesamiento de datos con Casa Matriz.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Gerentes	60	62

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2013, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de ejecutivos
Gerentes	2

Nota 8 Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de marzo de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que los puedan afectar en forma significativa.

Nota 9 Declaración

Los presentes notas explicativas de estos estados financieros intermedios han sido preparadas de acuerdo a lo establecido en la norma internacional de contabilidad NIC N° 34, revelando solo aquellas que tienen una importancia relativa.

CORPBANCA Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 31 de Marzo de 2013 y 2012

Contenido **Página**

Estados de situación financiera consolidados	3
Estados de resultados consolidados del período	4
Estados de otros resultados integrales consolidados del período	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados consolidados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros consolidados	9

$	=	Cifras expresadas en pesos chilenos.
MM$	=	Cifras expresadas en millones de pesos chilenos.
US$	=	Cifras expresadas en dólares estadounidenses.
MUS$	=	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses.
MMUS$	=	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses.
COP$	=	Cifras expresadas en pesos colombianos.
MMCOP$	=	Cifras expresadas en millones de pesos colombianos.
UF	=	Cifras expresadas en unidades de fomento.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Al 31 de Marzo de 2013 y 31 de Diciembre de 2012

	Notas	31.03.2013	31.12.2012
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	571.850	520.228
Operaciones con liquidación en curso	5	208.761	123.777
Instrumentos para negociación	6	251.527	159.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	189.988	21.313
Contratos de derivados financieros		250.915	268.027
Adeudado por bancos	8	239.188	482.371
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	9.923.966	9.993.890
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	892.798	1.112.435
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	116.439	104.977
Inversiones en sociedades	11	5.815	5.793
Intangibles	12	457.457	481.682
Activo fijo	13	62.830	65.086
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		40.190	40.197
Otros activos	14	128.311	148.549
TOTAL ACTIVOS		**13.340.035**	**13.528.223**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	1.318.360	1.112.675
Operaciones con liquidación en curso	5	172.227	68.883
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	247.066	257.721
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	6.638.416	7.682.675
Contratos de derivados financieros		184.648	193.844
Obligaciones con bancos	16	925.658	969.521
Instrumentos de deuda emitidos	17	2.305.073	1.886.604
Otras obligaciones financieras	17	17.108	18.120
Impuestos corrientes		9.285	9.057
Impuestos diferidos		107.341	117.753
Provisiones		78.057	139.850
Otros pasivos	18	62.014	75.205
TOTAL PASIVOS		**12.065.253**	**12.531.908**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco			
Capital	20	781.559	638.234
Reservas	20	424.728	275.552
Cuentas de valoración	20	(57.550)	(31.881)
Utilidades retenidas:		74.459	60.040
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	20	60.040	-
Utilidad del ejercicio	20	28.839	120.080
Menos: Provisión para dividendos mínimos	20	(14.420)	(60.040)
		1.223.196	941.945
Interés no controlador	20	51.586	54.370
TOTAL PATRIMONIO		**1.274.782**	**996.315**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**13.340.035**	**13.528.223**

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PERÍODO
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012

	Notas	31.03.2013	31.03.2012
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21	209.256	161.986
Gastos por intereses y reajustes	21	(127.182)	(102.991)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**82.074**	**58.995**
Ingresos por comisiones	22	28.098	16.547
Gastos por comisiones	22	(5.521)	(3.321)
Ingreso neto por comisiones		**22.577**	**13.226**
Utilidad / (pérdida) neta de operaciones financieras	23	6.201	4.772
Utilidad / (pérdida) de cambio neta	24	7.297	6.923
Otros ingresos operacionales		3.533	2.123
Total ingresos operacionales		**121.682**	**86.039**
Provisiones por riesgo de crédito	25	(20.770)	(13.272)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**100.912**	**72.767**
Remuneraciones y gastos del personal	26	(29.732)	(24.449)
Gastos de administración	27	(24.742)	(14.235)
Depreciaciones y amortizaciones	28	(7.638)	(2.054)
Deterioros	28	-	-
Otros gastos operacionales		(4.125)	(4.433)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(66.237)**	**(45.171)**
RESULTADO OPERACIONAL		**34.675**	**27.596**
Resultado por inversiones en sociedades		592	17
Resultado antes de impuesto a la renta		**35.267**	**27.613**
Impuesto a la renta		(5.699)	(4.568)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**29.568**	**23.045**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		28.839	23.554
Interés no controlador	20	729	(509)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	20	0,088	0,094
Utilidad diluida	20	0,088	0,094

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012

	Notas	31.03.2013	31.03.2012
		MM$	MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**29.568**	**23.045**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.345	(1.612)
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York		(28.015)	(788)
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		437	757
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		(840)	(1.480)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(25.073)**	**(3.123)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		(596)	454
Total otros resultados integrales		**(25.669)**	**(2.669)**
RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL DEL EJERCICIO		**3.899**	**20.376**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		3.170	20.885
Interés no controlador	20	729	(509)

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período terminado el 31 de marzo de 2013 y 2012

				Cuentas de valoración						Utilidades retenidas					
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Derivado para cobertura contable de inversión en exterior	Derivado para cobertura de flujo de efectivo	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	Diferencia de conversión	Subtotal Cuentas de Valoración	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco	Interés no Controlador	Total Patrimonio
	Millones	MM$	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Patrimonio al 1 de Enero de 2012	**250.358**	**507.108**	**139.140**	(2.775)	(301)	(2.576)	1.073	(1.060)	**(5.639)**	**-**	**122.849**	**(36.855)**	**720.964**	**2.609**	**723.573**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.430	2.430
Distribución de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122.849)	36.855	(85.994)	-	(85.994)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.066)	(7.066)	-	(7.066)
Resultado integral del período	-	-	-	(1.612)	757	-1480	454	(788)	(2.669)	-	23.554	-	20.885	(509)	20.376
Patrimonio al 31 de Marzo 2012	**250.358**	**507.108**	**139.140**	**(4.387)**	**456**	**(4.056)**	**1.527**	**(1.848)**	**(8.308)**	**-**	**23.554**	**(7.066)**	**648.789**	**4.530**	**653.319**
Patrimonio al 1 de Enero de 2012	**250.358**	**507.108**	**139.140**	**(2.775)**	**(301)**	**(2.576)**	**1.073**	**(1.060)**	**(5.639)**	**-**	**122.849**	**(36.855)**	**726.603**	**2.609**	**729.212**
Aumento o disminución de capital y reservas	43.000	131.126	136.412	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267.538	2.430	269.968
Distribución de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122.849)	36.855	(85.994)	-	(85.994)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.040)	(60.040)	-	(60.040)
Resultado integral del período	-	-	-	(5.368)	757	3.146	380	(25.157)	**(26.242)**	-	120.080	-	93.838	51	93.889
Adquisición Filial en Colombia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.280	49.280
Patrimonio al 31 de Diciembre 2012	**293.358**	**638.234**	**275.552**	**(8.143)**	**456**	**570**	**1.453**	**(26.217)**	**(31.881)**	**-**	**120.080**	**(60.040)**	**941.945**	**54.370**	**996.315**
Patrimonio al 1 de Enero de 2013	**293.358**	**638.234**	**275.552**	**(8.143)**	**456**	**570**	**1.453**	**(26.217)**	**(31.881)**	**-**	**120.080**	**(60.040)**	**941.945**	**54.370**	**996.315**
Aumento o disminución de capital y reservas	47.000	143.325	149.176	-	-	-	-	-	-	-	-	-	292.501	-	292.501
Distribución de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.040	(120.080)	60.040	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.420)	(14.420)	-	(14.420)
Resultado integral del período	-	-	-	3.345	437	(840)	(596)	(28.015)	(25.669)	-	28.839	-	3.170	729	3.899
Otros Movimientos Patrimoniales									-	-	-	-	-	(3.513)	(3.513)
Patrimonio al 31 de marzo de 2013	**340.358**	**781.559**	**424.728**	**(4.798)**	**893**	**(270)**	**857**	**(54.232)**	**(57.550)**	**60.040**	**28.839**	**(14.420)**	**1.223.196**	**51.586**	**1.274.782**

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012

	Notas	31.03.2013	31.03.2012
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		35.267	27.613
Intereses no controlador		729	(509)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	28	7.638	2.054
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	25	24.561	16.200
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		103	776
Provisiones por contingencias		1.450	814
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		5.652	(8.440)
Ingreso neto por intereses y reajustes	21	(82.074)	(58.995)
Ingreso neto por comisiones	22	(22.577)	(13.226)
Utilidad / (pérdida) cambio neta	24	(7.297)	6.923
Cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos		(10.546)	1.367
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		(8.952)	(6.308)
Subtotales		**(56.046)**	**(31.731)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		506.968	(368.189)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		(142.838)	9.472
Instrumentos para negociación		(153.516)	5.531
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		208.303	166.742
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(13.094)	11.202
Otros activos y pasivos		3.611	(5.589)
Depósitos y otras captaciones a plazo		(1.139.631)	299.847
Depósitos y otras obligaciones a la vista		206.717	(4.866)
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		2.072	(17.782)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		592	17
Préstamos obtenidos del exterior		644.383	268.268
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(587.327)	(187.589)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos		1.550	(511)
Impuesto a la Renta		(5.699)	(4.568)
Pago de otros préstamos obtenidos		1.381	(957)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**(522.574)**	**139.297**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos y otros		(3.552)	(2.820)
Venta de activos Fijos		2	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		2.695	264
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(855)**	**(2.556)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		475.446	262.784
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(17.918)	(116.540)
Aumento de Capital	20	292.501	-
Dividendos pagados	20	(60.040)	(122.849)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**689.989**	**23.395**
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**166.560**	**160.136**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		733.020	534.341
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	899.580	694.477
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**166.560**	**160.136**

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Al 31 de marzo de 2013 y 2012

ÍNDICE

Página N°

NOTA 1 -	INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
NOTA 2 -	CAMBIOS CONTABLES	27
NOTA 3 -	HECHOS RELEVANTES	27
NOTA 4 -	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	35
NOTA 5 -	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	42
NOTA 6 -	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	44
NOTA 7 -	OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	45
NOTA 8 -	ADEUDADO POR BANCOS	47
NOTA 9 -	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	49
NOTA 10 -	INSTRUMENTOS DE INVERSION	52
NOTA 11 -	INVERSIONES EN SOCIEDADES	53
NOTA 12 -	INTANGIBLES	58
NOTA 13 -	ACTIVO FIJO	60
NOTA 14 -	OTROS ACTIVOS	62
NOTA 15 -	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	64
NOTA 16 -	OBLIGACIONES CON BANCOS	65
NOTA 17 -	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	66
NOTA 18 -	OTROS PASIVOS	70
NOTA 19 -	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	71
NOTA 20 -	PATRIMONIO	81
NOTA 21 -	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	89
NOTA 22 -	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	90
NOTA 23 -	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	91
NOTA 24 -	RESULTADO NETO DE CAMBIO	91
NOTA 25 -	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	92
NOTA 26 -	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	93
NOTA 27 -	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	94
NOTA 28 -	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	95
NOTA 29 -	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	96
NOTA 30 -	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	98
NOTA 31 -	HECHOS POSTERIORES	118

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Información General – Antecedentes del Banco y sus Filiales

Banco CorpBanca

CorpBanca como sociedad anónima bancaria se organiza bajo las leyes de la República de Chile. La institución tiene por objeto ejecutar y celebrar todos aquellos actos, contratos, operaciones o negocios que la Ley General de Bancos permite sin perjuicio de ampliar o restringir su esfera de acción en armonía con las disposiciones legales que en el futuro se dicten, sin que sea necesaria la modificación de sus estatutos. Dicha base abarca personas naturales hasta grandes corporaciones.

i) Nuestra Historia

CorpBanca es el banco privado más antiguo que opera en la actualidad en Chile. Se fundó como Banco de Concepción en 1871 por un grupo de residentes de la ciudad de Concepción, dirigido por Aníbal Pinto, quien más tarde sería Presidente de la República de Chile. En 1971, la propiedad de Banco de Concepción fue trasladada a una agencia gubernamental, la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO). En ese mismo año adquirió el Banco Francés e Italiano en Chile, que permitió su ampliación en Santiago. Entre 1972 y 1975 adquirió los bancos de Chillán y de Valdivia. En noviembre de 1975, CORFO vendió sus acciones a privados, que tomaron el control del banco en 1976. En 1980 cambió su nombre a Banco Concepción.

En 1983 el Banco Concepción fue intervenido por la Superintendencia de Bancos de Chile, manteniéndose bajo el control hasta 1986, cuando fue adquirido por la Sociedad Nacional de Minería (SONAMI). Bajo el control de esta última, Banco Concepción se centró en el financiamiento a las empresas mineras pequeñas y medianas empresas, aumentando su capital y vendiendo una parte de su alto riesgo de la cartera al Banco Central de Chile.

En 1996 un grupo de inversionistas, encabezados por el Sr. Álvaro Saieh Bendeck, adquirió una participación mayoritaria del Banco Concepción. Tras el cambio de propiedad en 1996, el grupo controlador tomó medidas significativas para mejorar la administración de riesgos, mejorar la eficiencia operativa y expandir las operaciones de CorpBanca. Estas medidas incluyeron la aplicación estricta de provisiones, reducción de costos, mejoras tecnológicas y aumentos de productividad. Como parte de los cambios, modificó su denominación a "CorpBanca" y conformó un equipo directivo y administrativo con amplia experiencia en la industria de servicios financieros en Chile.

Desde 1998 ha ampliado en forma significativa sus operaciones, tanto a través de adquisiciones como la división de créditos de consumo de Corfinsa de Banco Sud Americano (actualmente Scotiabank Chile), y Financiera Condell S.A. – como a través de crecimiento orgánico. En este contexto, también se inició la expansión internacional en 2009 con la apertura de la sucursal de Nueva York, en 2011 con la inauguración de la oficina de representación de Madrid y la adquisición

de la filial bancaria de Colombia del Banco Santander España (concretada en el primer semestre de 2012, actualmente denominada Banco CorpBanca Colombia S.A., ver nota 11 "Inversiones en Sociedades", letra b), de los presentes Estados Financieros Consolidados).

Relacionado con lo anterior, se informó la suscripción de un acuerdo, en el cual se estipuló la adquisición de hasta el 100% de las acciones de Helm Bank S.A. y todas sus filiales y de Helm Corredor de Seguros S.A., todas entidades que operan en la República de Colombia. Posterior al cierre de esta operación, Helm Bank y Banco Corpbanca se fusionarán para operar como un solo banco. Operación se vislumbra será finalizada en el segundo trimestre de 2013.

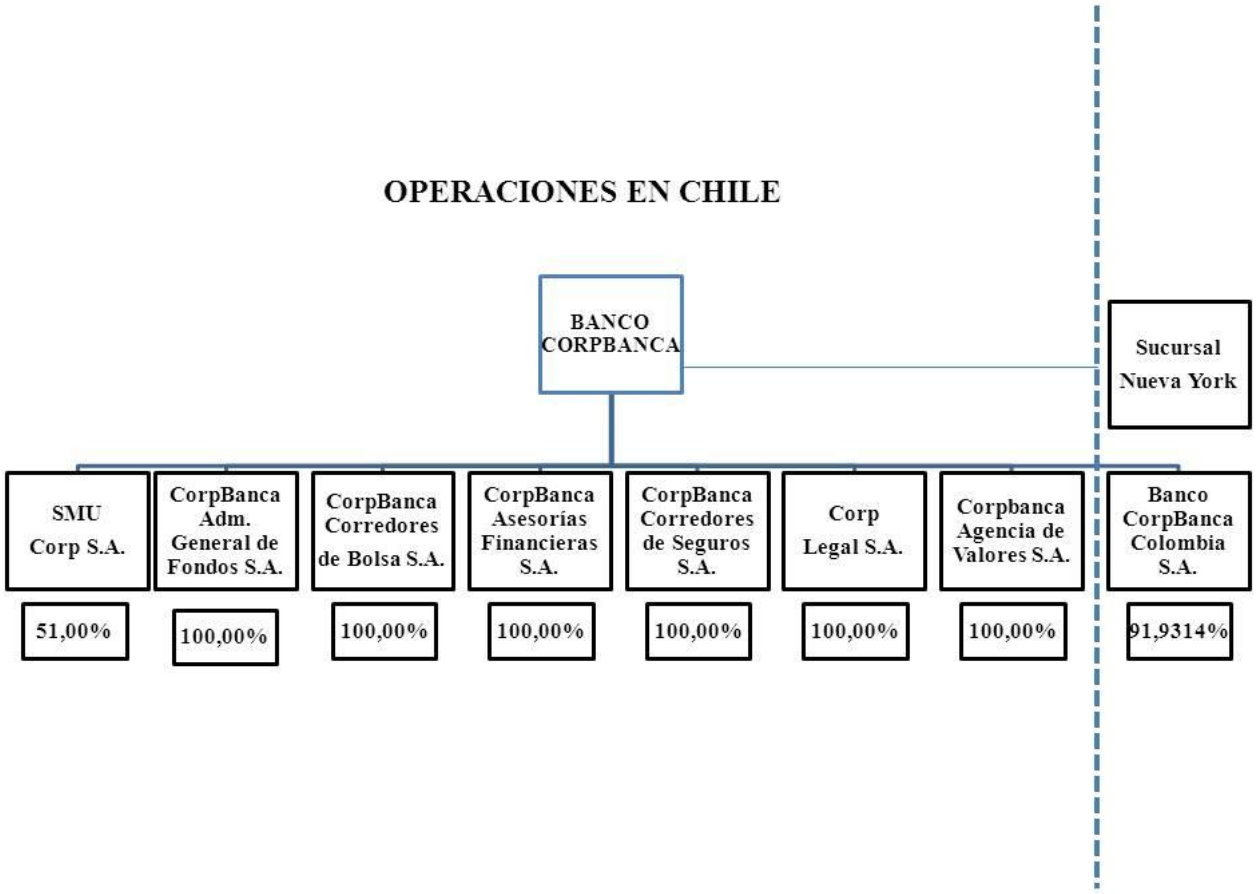
ii) CorpBanca en la actualidad

CorpBanca –controlado por el Grupo Saieh con un 53,5% de la propiedad– es un banco comercial con sede en Chile y con presencia en los mercados de Estados Unidos, España y Colombia. Sus activos totales consolidados alcanzan a $13.340.035 millones (US$28.269 millones) y su patrimonio a $1.274.782 millones (US$2.701 millones). Focalizado en grandes y medianas empresas y en personas, ofrece productos de banco universal. Su negocio lo complementa con filiales –corredoras de bolsa y seguros, fiduciarias, AGF y asesorías financieras. Desde 1995 CorpBanca es parte del Grupo Saieh, logrando un notable desempeño que hoy lo convierte en el cuarto mayor banco privado de Chile (en el período de 12 meses que terminado en febrero de 2013 su participación de mercado en colocaciones en Chile creció en 37 puntos base, llegando a 8,3%). En doce meses a marzo de 2013 su retorno sobre patrimonio promedio (RoAE) alcanzó 13,3%–afectado por un incremento cercano a US$1.200 millones de su base de capital en dicho período– y su Índice de Basilea era de 14,8%. Esta solvencia le permitió adquirir en 2012 el Banco Santander Colombia, en una operación en la que también participó el Grupo Santo Domingo, uno de los conglomerados económicos más importantes del continente. En el trienio 2012-2015, la estrategia de CorpBanca se basará en la consolidación de su proceso de regionalización y en los beneficios que le otorga su pertenencia a un grupo con presencia en distintos sectores de la economía de Latinoamérica..

iii) CorpBanca y filiales.

CorpBanca y sus filiales (conjuntamente referidos más adelante como "Banco" o "CorpBanca") ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, corretaje de seguros y valores, fondos mutuos y administración de fondos de inversión en Chile, además de una operación directa en Colombia. El historial de las filiales y/o sucursales en Chile y en el exterior se resumen a continuación:

Banco CorpBanca. Sociedad Matriz de un diverso grupo de entidades dependientes, las cuales se dedican a diferentes actividades. Consecuentemente, CorpBanca está obligado a elaborar, estados financieros consolidados que integren a sus filiales y sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro. A continuación se presenta una descripción de las filiales y sucursal en el exterior:



CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. Fue constituida por escritura pública el día 27 de enero del año 1993. Su objeto social consiste en dedicarse a las operaciones de intermediación de valores, como Corredores de Bolsa, en los términos contemplados en el artículo N°24 de la Ley N°18.045, sin perjuicio de aquellas actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) autorice a los Corredores de Bolsa. Se encuentra inscrita en el Registro de Corredores y Agentes de Valores de la SVS bajo el N°160 del 11 de mayo del año 1993.

CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 23 de diciembre del año 1986, completada por escritura pública de fecha 13 de febrero de 1987, ambas otorgadas ante el Notario de Santiago Don Andrés Rubio Flores, y por escritura pública otorgada ante el Notario de la misma ciudad Don Aliro Velozo Muñoz con fecha 12 de marzo de 1987. Con fecha 20 de marzo de 1987, según Resolución Nº 034, la SVS aprobó la existencia de dicha sociedad, que posteriormente cambió su razón social hasta la actual. Tendrá por objeto exclusivo la administración de fondos mutuos regidos por el D.L. N° 1.328 de 1976 Ley de Fondos Mutuos, de fondos de inversión regidos por la Ley N° 18.815, de fondos de inversión de capital extranjero regidos por la Ley 18.657, de fondos para la vivienda regidos por la Ley 19.281 y de cualquier otro tipo de fondos cuya fiscalización sea encomendada a la SVS, y la realización de las actividades complementarias que ésta autorice, todo en los términos definidos en el artículo 220 de

la Ley 18.045 de Mercado de Valores, como asimismo la administración de cualquier otro tipo de fondo que la legislación actual o futura le autorice realizar. Al cierre de los presentes estados financieros la sociedad administra 27 fondos mutuos y dos fondos de inversión privados.

CorpBanca Asesorías Financieras S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 27 de enero del año 1992 como sociedad anónima cerrada. Tiene por objeto la prestación de servicios de asesoría financiera complementaria al giro bancario. Se encuentra regida por el artículo 70 de letra b) de la Ley General de bancos y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

CorpBanca Corredores de Seguros S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 8 de septiembre del año 1996, otorgada ante Notario Público Sr. Kamel Saquel Zaror. El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada de contratos de seguros generales y de vida, con la sola exclusión de seguros previsionales, con cualquier entidad aseguradora nacional, radicada en el país y la prestación de servicios de asesorías y consultorías en materia relativos al área de seguros y a la inversión en bienes corporales muebles e inmuebles.

CorpLegal S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 9 de marzo de 2007 como sociedad anónima cerrada. Tiene por objeto la prestación de toda clase de asesorías profesionales en materia legal a CorpBanca, sus filiales y/o sus clientes, con motivo de operaciones que se otorguen a los mismos. Se encuentra regida por el artículo 70 letra b) de la Ley General de Bancos y está sujeta a la fiscalización de la SBIF.

CorpBanca Agencia de Valores S.A. Sociedad constituida en Santiago el 16 de noviembre del año 2009, según consta en escritura pública otorgada ante Gustavo Montero Marti, Notario Público Reemplazante del titular de la Cuadragésima Octava de Santiago de don José Musalem Saffie, iniciando sus operaciones con fecha 2 de diciembre del año 2009. Se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la SVS bajo el N°200 de fecha 23 de febrero del año 2010. Su objeto social consiste en dedicarse a las operaciones de intermediación de valores, como agente de valores en los términos contemplados en el artículo 24 de la Ley 18.045, pudiendo además realizar las actividades complementarias que la SVS autorice a los agentes de valores.

CorpBanca Sucursal de Nueva York. Con fecha 4 de mayo de 2009 entra en funcionamiento esta sucursal, contando con licencia bancaria emitida por las autoridades del Estado de New York. Tiene por misión satisfacer las necesidades financieras internacionales de los clientes de Banco CorpBanca, con altos estándares de calidad de servicio, atención personalizada y productos competitivos de alto valor agregado, desde el centro financiero del mundo. Está enfocada a la banca comercial, centrándose en la prestación de servicios bancarios en dicha ciudad y país para los clientes de su matriz CorpBanca, así como otorgamiento de capital de trabajo y financiamiento a empresas corporativas de América Latina. La entidad tiene completa dependencia de su Casa Matriz.

SMU CORP S.A. Sociedad constituida en Santiago el 2 de septiembre de 2009, según consta en escritura pública otorgada ante Gustavo Montero Martí, Notario Público reemplazante del titular de

la cuadragésima Octava Notaria de Santiago del Sr. José Musalem Saffie, dando inicio a sus operaciones con fecha 31 de marzo de 2010, siendo su capital enterado con fecha 10 de Octubre de 2010. Tiene por objetivo la emisión, operación y administración de tarjetas de crédito que serán utilizadas para el otorgamiento de créditos a los clientes de Supermercados Unimarc en sus propios supermercados. Está regida por el artículo 70 de letra b) de la Ley General de bancos y está sujeta a la fiscalización de la SBIF.

Banco CorpBanca Colombia S.A Sociedad anónima de carácter privado, constituida mediante escritura pública N°721 del 5 de octubre de 1912. El domicilio principal del banco es la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia. Tiene como objeto social la captación de recursos en cuenta corriente, así como la captación de otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. Además podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que legalmente les estén autorizadas a los establecimientos bancarios. Corpbanca Chile tiene un 94,94% de participación en su patrimonio.

Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa, empresa filial de Banco Corpbanca Colombia S.A. con una participación del 94,94% (desde septiembre de 1997), la cual ejerce actividades de banca de inversión y casa de bolsa, con domicilio principal en Bogotá.

Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. sociedad fiduciaria (filial de Banco Corpbanca Colombia S.A desde Junio de 2012, participando en un 94,5009%), cuyo objetivo social es la celebración de actos, contratos y operaciones, desarrollando principalmente actividades a través de fideicomisos de inversión, administración, garantía e inmobiliarios. En el mes de Febrero de 2013, Corpbanca Chile ingresó a la propiedad directa de esta compañía con una participación de 5,499%.

Estas tres instituciones son fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

Su estrategia ha priorizado i) el crecimiento selectivo; ii) bajos niveles de riesgo y alta cobertura de provisiones; junto con iii) una holgada posición de liquidez y adecuados niveles de capitalización. A marzo de 2013 sus activos eran del orden de MMUS$5.268 y su cartera de colocaciones era del orden de MMUS$3.990 (con una proporción de 60% versus 40% entre créditos a empresas y personas). Banco CorpBanca Colombia ha mostrado retornos crecientes, registrando enero de 2013 una rentabilidad patrimonial anualizada del 21,9%, con un indicador de Basilea del 13,1%.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Período Contable

Los Estados Financieros Consolidados (en adelante, "estados financieros") cubren los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), Organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos establece que, 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 ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

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

De acuerdo a lo indicado en Capítulo C-2 Estados de Situación Intermedios del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las notas contenidas en estos estados financieros han sido preparadas de acuerdo a los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad N°34 – Información Intermedia.

NIC 34 establece que, la información financiera intermedia se prepara principalmente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período de tres meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados.

Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de Corpbanca y filiales, correspondientes al ejercicio anual inmediatamente anterior.

c) Criterios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden la preparación de los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades (Sucursal Nueva York y Entidades Controladas y/o Filiales) que participan en la consolidación al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas estipuladas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de las transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados.

Para efectos de consolidación, los estados financieros de la sucursal de Nueva York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de $471,89 por US$1 al 31 de marzo de 2013 ($479,16 por US$1 al 31 de diciembre de 2012), misma situación para filiales colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2584 por COP$1 ($0,2711 por CP$1 al 31 de diciembre de 2012), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N°21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

Los activos, pasivos, ingresos y resultados de operación de las filiales netos de ajustes de consolidación, representan un 20,25%, 21,96%, 51,83% y un 70,96% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados[1] al 31 de marzo de 2013 (5,3%, 5,6%, 11,7% y 14,8% en 2012, respectivamente). Los resultados no realizados provenientes de transacciones con sociedades cuyas inversiones se reconocen bajo el método de participación, son eliminadas de la inversión, esto de acuerdo al porcentaje de participación en el patrimonio de la entidad (al cierre de los Estados Financieros al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco no cuenta con este tipo de transacciones).

Entidades Controladas y/o Filiales

CorpBanca independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es una controladora mediante la evaluación de su control sobre la participada.

CorpBanca controlará una participada cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

De acuerdo a lo anterior, controlará una participada si y solo si reúne todos los elementos siguientes:

[1] Las variaciones experimentadas entre los años 2013-2012, corresponden al peso relativo de los activos, pasivos y resultados consolidados de las sociedades colombianas incorporadas desde mayo 2012 en adelante.

a) Poder sobre la participada, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo estas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada;
b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;
c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor;

Los estados financieros de las sociedades controladas son consolidados con los del Banco mediante el método de integración global (línea a línea). De acuerdo a ello, todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas se eliminan a través del proceso de consolidación. Por ende, los estados financieros consolidados se referirán a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo de la controladora y sus subsidiarias presentados como si se tratase de una sola entidad económica. Una controladora elaborará estados financieros consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio de CorpBanca y filiales es presentada como "Interés no controlador" en el Estado de Situación Financiera Consolidado (patrimonio de una subsidiaria no atribuible, directa o indirectamente, a la controladora). Su participación en las utilidades del año es presentada como "Utilidad consolidada del ejercicio atribuible a interés no controlador" en el Estado Consolidado de Resultados del período.

A continuación se detallan las entidades sobre las cuales CorpBanca tiene la capacidad de ejercer control :

			Porcentaje de Participación								
			Al 31 de marzo 2013			Al 31 de Diciembre 2012			Al 31 de Marzo 2012		
	País	Moneda	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
		Funcional	%	%	%	%	%	%	%	%	%
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	Chile	$	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.	Chile	$	99,996	0,004	**100,00**	99,996	0,004	**100,00**	99,996	0,004	**100,00**
CorpBanca Asesorías Financieras S.A. [2]	Chile	$	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpBanca Corredores de Seguros S.A.	Chile	$	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpLegal S.A. [2]	Chile	$	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpBanca Agencia de Valores S.A.	Chile	$	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpBanca Sucursal de Nueva York [2]	EE.UU	US$	100,000	-	**100,00**	100,000	-	**100,00**	100,000	-	**100,00**
SMU CORP S.A. [2]	Chile	$	51,000	-	**51,00**	51,000	-	**51,00**	51,000	-	**51,00**
Banco CorpBanca Colombia S.A. [3]	Colombia	COP$	91,931	-	**91,93**	91,931	-	**91,93**	-	-	-
CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. [3]	Colombia	COP$	-	87,218	**87,22**	-	87,218	**87,22**	-	-	-
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. [3]	Colombia	COP$	5,499	86,871	**92,37**	-	86,871	**86,87**	-	-	-

[2] Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Las demás sociedades son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).
[3] Sociedad fiscalizada por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF. Corpbanca tiene control de estas filiales a contar de Mayo de 2012, mayor información en nota 11.

Entidades asociadas y/o de apoyo al giro

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

El Banco analizó el método de valorización y concluyó, no mantener dicho método para las entidades de apoyo al giro, teniendo presente como criterio fundamental el grado de influencia significativa que se ejerce sobre estas sociedades y no su porcentaje de participación sobre el patrimonio (Nota 11 "Inversiones en Sociedades").

Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en otras sociedades corresponden a aquellas en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Dichas inversiones se presentan al valor de costo de adquisición. Ver Nota 11 a los estados financieros consolidados, antes citada, siendo las sociedades implicadas las siguientes:

	% Porcentaje de Participación			
	Al 31 de marzo		Al 31 de Diciembre	
	2013		2012	
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,90		12,90	
Transbank S.A.	8,72		8,72	
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	5,29		4,72	
Redbanc S.A.	2,50		2,50	
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91		3,91	
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,08		2,08	
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,44		2,44	
Deceval S.A.	5,74	(a)	5,74	(a)
A.C.H Colombia	3,67	(a)	3,67	(a)
Redeban Multicolor S.A	1,60	(a)	1,60	(a)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	3,19	(a)	3,19	(a)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	1,25	(a)	1,17	(a)
Cifin S.A	5,39	(a)	-	(a)
Bolsa de Valores de Colombia	0,48	(a)	0,48	(a)

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

Administración de Fondos

Corpbanca y Filiales gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. Los estados financieros de estas entidades no se encuentran incluidos en estos estados financieros consolidados excepto cuando el Banco controle la entidad. Al 31 de marzo de 2013 y diciembre de 2012, el Banco no controla ni consolida ningún fondo. Los patrimonios gestionados por Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. y Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. que son propiedad de terceros, no se incluyen en los Estados Financieros Consolidados.

d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a la regulación emitida por la SBIF. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por pérdida de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el estado consolidado de resultados. Los créditos son castigados cuando la Administración determina que el crédito o una parte de este no pueden ser cobrados, esto en concordancia con las disposiciones regulatorias emitidas por la citada Superintendencia, esto a través de capítulo B-2 “Créditos deteriorados y castigados”. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 12 y 13)
- Valoración del goodwill (nota 12)
- Provisiones
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8, 9 y 24)
- Valor Razonable de activos y pasivos financieros

- Contingencias y compromisos (nota 19)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 8, 9 y 27)
- Activos y pasivos a valor razonable
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos

Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2013 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2012, distintas a las indicadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

e) Importancia Relativa:

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período.

f) Uniformidad:

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros son consistentes con aquellas utilizadas en los Estados Financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2012.

g) Nuevos pronunciamientos contables

i) Circulares SBIF:

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

El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió la circular N° 3548 con el objetivo de homologar los nombres que se utilizan en los Capítulos C-1, C-2 y C3 del Compendio de Normas Contables, basado en las modificaciones realizadas a la NIC 1. Se introducen los siguientes cambios: Se sustituyen las expresiones "Estado de Resultados" y "Estado de Resultados Integrales", todas las veces que aparecen en los Capítulos C-1 y C-2, por: "Estado del Resultado del Período" y "Estado de Otro Resultado Integral del Período", respectivamente.

ii) Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

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 NIIFs	**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 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 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	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.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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 Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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).

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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 efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	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 1 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 pate 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 IAS 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 2011, 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 1 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 1 de enero de 2015, permitiendo su aplicación anticipada. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras instruyó no aplicar anticipadamente esta Norma, sino que adoptarla a contar de su fecha de aplicación obligatoria. La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

En Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con la compensación entre 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 o intermedios que comiencen en o después del 1 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Se Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos.

La administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013 y 2014, respectivamente.

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 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2014.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de tres meses terminado al 31 de Marzo de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros intermedios consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de Marzo de 2013, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus filiales o en los estados financieros:

CORPBANCA

a. Directorio

- En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día jueves 7 de Marzo de 2013 se procedió a la renovación total del Directorio de Corpbanca, resultando electos los siguientes 9 Directores Titulares y 2 Suplentes, número que establece el estatuto del Banco:

  Directores Titulares:

Jorge Andrés Saieh Guzmán	
Gustavo Arriagada Morales	(independiente)
Hugo Verdegaal	(independiente)
José Luis Mardones Santander	(Independiente)
Jorge Selume Zaror	
Fernando Aguad Dagach	
Francisco León Délano	
Francisco Mobarec Asfura	
Rafael Guilisasti Gana	

  Directores Suplentes:

  María Catalina Saieh Guzman
  Ana Holuigue Barros

- En Sesión Extraordinaria de Directorio, celebrada el martes 12 de marzo de 2013, se procedió a constituir el Directorio y a elegir al Presidente, Primer y Segundo Vicepresidente del Directorio del Banco, resultando elegidos para estos cargos, las siguientes personas:

Jorge Andrés Saieh Guzman	Presidente
Fernando Aguad Dagach	Primer Vicepresidente
Jorge Selume Zaror	Segundo Vicepresidente

b. Sanciones y amonestaciones

No existen sanciones ni amonestaciones a la fecha de los presentes estados financieros.

c. Aumento de capital social

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de Corpbanca de fecha 15 de enero de 2013, se acordó comunicar, como hecho esencial, el acuerdo de dicha sesión, adoptado en el ejercicio de las facultades que le fueran delegadas por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de noviembre de 2012, consistente en fijar en $6,25 (seis coma veinticinco pesos) el precio de cada una de las 47.000.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal que se ofrecerán preferentemente a los accionistas, con cargo a las acordadas emitir en la Junta General Extraordinaria de Accionistas referida.

  Se deja constancia, tal como se informó mediante aviso publicado con fecha 4 de enero 2013 en el diario La Tercera, el periodo de opción preferente se extenderá por un plazo de 30 días, contados desde el 16 de enero de 2013 y hasta el 14 de febrero de 2013.

- Con fecha 16 de enero de 2013, Corpbanca informó el inicio del periodo de opción preferente por 30 días, para la colocación de las 47.000.000.000 de acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal, a un precio de $6,25 por acción, periodo que se inicio el 16 de enero y termina el 14 de febrero de 2013.

- En la misma fecha, la sociedad ha recibido comunicación de los accionistas Corpgroup Banking S.A., Compañía Inmobiliaria de Inversiones Saga Limitada, y RCC Fondo de Inversión Privado, mediante la cual renuncian irrevocablemente a su derecho de opción preferente para suscribir 10.466.310.111 acciones de las que les corresponde suscribir en virtud de la emisión de 47.000.000.000 de pagos emitidas conforme el aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de Corpbanca celebrada con fecha 6 de noviembre de 2012, que fueron inscritas bajo el N° 8/2012 en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

- Asimismo, con fecha 16 de enero de 2013, se colocaron a través de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, por medio del mecanismo denominado subasta de un libro de órdenes, un total de 12.015.233.260 acciones.

- Con fecha 7 de febrero de 2013, IFC Internacional Finance Corp, IFC Capitalization Fund, L.P, e IFC African, Latin America and Caribbean Fund, LP, todos los organismos del grupo del Banco Mundial, suscribieron y pagaron, en el marco del referido aumento de capital, un total de 16.998.586.200 acciones emitidas por Corpbanca, por la suma de MM$106.241, incorporándose dichas entidades, en consecuencia, como accionistas del Banco.

Dicha suscripción y pago, se suma a la ya anunciada por Corpbanca con ocasión de la realización del road show internacional y que culminó con la colocación de 10.680.200.621 acciones

d. Reparto de utilidades

- En sesión de Directorio de Corpbanca de fecha 15 de febrero de 2013, se acordó comunicar al público, como hecho esencial, las siguientes materias:

  Citar a Junta General Ordinaria de Accionistas para el día 7 de Marzo de 2013, a fin de tratar materias que son de su competencia y, entre otras, de aprobarse en dicha Junta los Estados Financieros, pronunciarse sobre la proposición del Directorio de distribuir MM$60.040 monto que corresponde al 50% de las utilidades del ejercicio del año 2012, monto que se distribuirá como dividendo entre el total de las acciones emitidas del Banco y cuyo dividendo ascendería a $0,1764023878 por acción.

  De ser aprobada la distribución de dichos dividendos, estos se pagarían una vez terminada la mencionada Junta de Accionistas.

  En caso de ser aprobado en los términos expuestos, tendrán derecho a percibir dichos dividendos, los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas con una anticipación de 5 días hábiles a la fecha de celebración de la Junta Ordinaria de Accionistas, esto es, al término del día 1 de marzo de 2013.[4]

e. Emisión de Bonos Bancarios

- Con Fecha 10 de Enero de 2013 se han acordado las condiciones para la colocación de bonos en los mercados internacionales los cuales se materializarían dentro de los cinco días posteriores.

- Con fecha 15 de enero 2013 se informa que se ha materializado la colocación de bonos en los mercados internacionales por la suma de US$800.000.000 a 5 años plazo, con amortización al vencimiento y pago de interés de un 3,125% anual pagaderos semestralmente en los meses de julio y enero de cada año.

  Los bonos fueron registrados en la Securities and Exchange Comission (”SEC”) conforme a las normas de la ley de Valores de los Estados Unidos de América de 1933.

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

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

[4] En nota 20 letra a) número iv) Ditribución de utilidades, se muestra el monto cancelado a los accionistas.

CORPBANCA ASESORÍAS FINANCIERAS S.A.

a. Directorio

El día 15 de marzo de 2013, en la vigésima segunda junta ordinaria de accionistas correspondió la renovación del directorio de la sociedad; quedando este conformado por los señores Fernando Massú Tare, José Francisco Sánchez Figueroa y Pablo de la Cerda Merino.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a. Ajustes a Carteras de Fondos Mutuos

Ajuste de Mercado Fondo Tipo 1, Corp Custodia.

De conformidad a la Circular N° 1.990 en su Título II, letra a, en relación a la Circular N° 1.579, ambas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 8 de enero de 2013 se procedió a realizar ajuste a la cartera del Fondo Mutuo denominado Corp Custodia, fondo administrado por esta sociedad, por cuanto se produjeron desviaciones superiores al 0,1% del valor de la cartera de este respecto de su valorización considerando tasas de mercado.

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

Fondo	Valor Cuota 07/01/2013	Valor Cuota 08/01/2013	Variación %
Corp Custodia Serie Unica	1.063,6715	1.065,0413	0,1288

b. Liquidación de Fondo Mutuo Corp Custodia

En atención a lo establecido en Resolución Exenta N°049 de fecha 8 de febrero de 2013, referente a la obligación de la sociedad en el proceso de liquidación del FONDO MUTUO CORP CUSTODIA, como también las etapas de dicha liquidación, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. informa a sus clientes que ha ejecutado las siguientes acciones:

- Con fecha 13 de marzo de 2013 se comunicó por carta certificada a los partícipes del fondo acerca del hecho de la liquidación y su fecha de inicio.

- Con fecha 13 de marzo de 2013 se realizó una publicación en el diario La Tercera, comunicando el hecho de la liquidación y su fecha de inicio.

- A partir del pasado 28 de marzo de 2013, se procedió, en el más breve plazo, a la realización de los activos del fondo.

CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.

a. Reparto de utilidades

Con fecha 7 de enero de 2013 se procedió al pago a los accionistas de la disminución de capital por MM$36.285 acordada en Décimo Séptima Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de septiembre de 2012. Esto no provocó cambios en la proporción de participación de los accionistas.

b. Directorio

Con fecha 31 de enero de 2013 el Director y Presidente de la compañía, don Hugo Lavados Montes, presentó su renuncia voluntaria al cargo, la que se hizo efectiva a partir de esa misma fecha.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 27 de marzo de 2013 se aceptó la renuncia presentada por don Cristian Donoso Larraín a su cargo de Gerente General de la Sociedad. Dicha renuncia, conforme a los términos de la misma, se hará efectiva a contar del día 30 de abril de 2013. Por su parte, en la misma sesión de Directorio se designó como Gerente General de la sociedad a don Pablo Meyer Black, quien asumirá sus funciones, previo cumplimiento de las exigencias legales y normativas, a contar del día 1 de mayo de 2013.

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

a. Directorio

En Décima Sexta Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 08 de marzo de 2013, fue realizada la renovación total del directorio, quedando este constituido por las siguientes personas: Andrés Covacevich Cornejo, Américo Becerra Morales, Francisco Guzman Bauza, Pablo de la Cerda Merino y Oscar Cerda Urrutia.

b. Reparto de utilidades

En Decimo Sexta Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el día 8 de marzo de 2013, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2012, cantidad que será distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaría.

c. Aumento de capital

En Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el día 8 de marzo de 2013, se acordó aumentar el capital en MM$ 5.764.-, mediante la emisión de 295.428.604 acciones nominativas, de una sola serie de pago y sin valor nominal, las que se colocaron a un precio de $ 19,510 cada una, siendo suscritas y pagadas durante el mes de abril de 2013.

CORPBANCA AGENCIA DE VALORES S.A.

Esta entidad no cuenta con hechos relevantes a la fecha de estos estados financieros.

CORPLEGAL S.A.

a. Directorio

En el directorio de la sociedad de fecha 23 de enero de 2013, el Sr. Oscar Cerda Urrutia presentó su renuncia; en su reemplazo se incorporó el Sr. Héctor Neira Torres.

SMU CORP S.A.

a. Directorio

Con fecha 27 de Marzo de 2013, SMU Corp S.A. recibió comunicación de su Director don Manuel José Concha Ureta, dirigida al Presidente del Directorio, mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de esta Institución, la que solicitó hacer efectiva a contar de esa fecha.

b. Aumento de capital social

En la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, se aprobó aumentar el capital de la sociedad de MM$16.000, dividido en 20.000 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas, a la cantidad de MM$19.040.-, dividido en 23.800 acciones.

El referido aumento de capital, ascendente a MM$3.040.-, se enterará mediante la emisión de 3.800 acciones de pago de iguales características a las existentes, esto es, nominativas, ordinarias, de una misma serie y sin valor nominal, las que se suscribirán y pagarán en el plazo de 2 años, contado desde de la fecha de esta Junta, y en la medida que las necesidades sociales así lo requieran

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.

a. Emisión de bonos/endeudamiento

Con fecha 7 de febrero de 2013, dos líneas de bonos subordinados fueron colocados en el mercado de capitales colombiano. La operación involucró montos por MMCOP$250.000 que permitirán fortalecer la base patrimonial del Banco. La emisión de deuda consideró una serie a 15 años por

MMCOP$146.000, que fueron colocada a una tasa de IPC+4%, mientras que el instrumento a 10 años por MMCOP$104.000, se colocó a una tasa de IPC + 3.89%.

b. Reparto de utilidades

Durante el mes de marzo se realizaron las Asambleas de accionistas de las sociedades del Grupo CorpBanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

CorpBanca Investment Trust Colombia .SA.	
	MM$COP
Utilidad Neta	9.818,0
Liberación de Reserva Fiscal	390,9
Total a disposición de la Asamblea	**10.208,9**
Reserva rendimientos fiscales portafolio	**466,6**

Pago de dividendos sobre 7.510.522 acciones ordinarias en circulación con cargo a la Reserva Fiscal constituida sobre utilidades del año 2009, a razón de $COP38.29 por cada acción, pagadero en efectivo y un solo contado a favor de los accionistas registrados a partir del 1 de abril de 2013 por valor de MM$COP288.- y para incrementar la reserva legal MM$COP 9.455, de los cuales el Banco CorpBanca Colombia recibió MM$COP272.- Corpbanca Chile recibió MM$COP16.

Banco CorpBanca Colombia .SA.	
	MM$COP
Utilidad Neta	136.413,8
Para Reserva Legal	136.413,8
Total a disposición de la Asamblea	**-**

c. Otros

Para el mes de Marzo, entra en vigencia la circular 050 de Noviembre 30 de 2012 que obliga a las entidades sometidas a inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia a valorar sus inversiones utilizando la información que suministren los proveedores de precios**.**

Durante el año 2012 se emitió por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia normatividad con aplicación a partir del año 2013, la cual se explica a continuación:

- **Proveedores de precios para valoración.** Con la circular 050 de noviembre 30 de 2012 se modificó las circulares externas 006, 033 y 039 de 2012, donde se imparten instrucciones para valorar las inversiones utilizando la información que suministren proveedores de precios.

- **Reforma tributaria (Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012).**

A continuación se presentan las principales modificaciones al régimen tributario colombiano para los años 2013 y siguientes, introducidas por la Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012:

Impuesto sobre la Renta y Complementarios. Se modifica la tarifa sobre la renta gravable de las personas jurídicas al 25% a partir del 1 de enero de 2013.

Impuesto sobre la renta para la equidad CREE[5]. Se crea a partir del 1 de enero de 2013 el impuesto sobre la renta para la equidad. Este impuesto se calcula con base a los ingresos brutos obtenidos menos los ingresos no constitutivos de renta, costos, deducciones, rentas exentas y ganancias ocasionales; a una tarifa del 8%. Para los años 2013, 2014 y 2015 la tarifa aplicable será del 9%.

Exoneración de Aportes. Se exonera a las personas jurídicas declarantes del Impuesto a la Renta y Complementarios del pago de aportes para fiscales a favor del Servicio Nacional del Aprendizaje – SENA y de Instituto Colombiano de Bienestar Familiar – ICBF, correspondientes a los trabajadores que devenguen, individualmente considerados, hasta diez (10) salarios mínimos legales vigentes. Esta exoneración comienza a partir del momento en que se implemente el sistema de retenciones en la fuente para el recaudo del impuesto sobre la renta para la equidad CREE (y en todo caso antes del 1 de julio de 2013).

Normas Contables. Se establece que únicamente para efectos tributarios las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los 4 años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, durante el tiempo citado, las bases fiscales de las partidas que se incluyan en las declaraciones tributarias continuarán inalteradas. Así mismo, las exigencias de tratamientos contables para el reconocimiento de situaciones fiscales especiales perderán vigencia a partir de la fecha de aplicación del nuevo marco regulatorio contable.

Obligación de informar los estados financieros consolidados por parte de los Grupos Empresariales. Se establece, que a más tardar el 30 de junio de cada año, los grupos económicos y/o empresariales debidamente registrados deberán remitir en medios magnéticos a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales sus estados financieros consolidados, junto con sus respectivos anexos.

[5] Impuesto sobre la renta para la equidad, el cual sustituye las contribuciones parafiscales que actualmente realizan todas las empresas que contratan trabajadores. Este impuesto tendrá como hecho generador la obtención de ingresos que sean susceptibles de incrementar el patrimonio de los sujetos pasivos en el año o periodo gravable.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Los segmentos reportables y los criterios utilizados para informar a la máxima autoridad del Banco en la toma de decisiones de la operación, están de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Las actividades comerciales del Banco se encuentran principalmente situadas en el mercado doméstico y ha alineado estratégicamente sus operaciones en cuatro divisiones compuestas de cuatro segmentos comerciales sobre la base de sus segmentos de mercado y las necesidades de sus clientes y socios comerciales. Los siete segmentos comerciales son Banca Comercial (la cual incluye Grandes Empresas, Corporativa e Inmobiliaria y Empresas), Banca Minorista (la cual incluye la Banca Tradicional y Privada y la División Consumo), Tesorería e Internacional, Otros Servicios Financieros y Colombia. El Banco administra estos segmentos comerciales usando un sistema de información de rentabilidad interno. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por el Banco en Colombia, esto a través de la adquisición de Banco Corpbanca Colombia y filiales, situación descrita y detallada anteriormente. La Administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y solamente usa saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos.

Las descripciones de cada segmento comercial son las siguientes:

Banca Comercial

- Grandes Empresas, Corporativa e Inmobiliaria están comprendido por sociedades que pertenecen a los principales grupos económicos, sectores específicos y empresas con ventas sobre US$30 millones. También lo integran empresas del sector inmobiliario e instituciones financieras.

- Empresas, incluye una completa gama de productos y servicios financieros a sociedades que tienen ventas anuales menor a US$ 30 millones. Leasing y factoring han sido incluidos en este segmento de actividades comerciales.

Banca Minorista

- La Banca Tradicional y Privada ofrece, entre otros, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos de ingresos medios y altos. La Banca Minorista incluye préstamos de consumo, préstamos personales, financiamiento de automóviles y tarjetas de crédito.

- La División Consumo Banco Condell ofrece, entre otros, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos personas naturales con ingresos entre M$100 y M$600.

Tesorería e Internacional

- Principalmente incluye las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez así como también las actividades comerciales internacionales.

Servicios Financieros

- Estos son servicios prestados por nuestras subsidiarias los cuales incluyen corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.

Colombia

Corresponde a las operaciones y negocios efectuados por Banco CorpBanca Colombia y Filiales en dicho país, los principales negocios efectuados en dicho país provienen de Banca personas y pymes, Banca empresas e instituciones y Tesorería.

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Las actividades de negocio del Banco se encuentran bajo las siguientes cuatro vicepresidencias: Comercial (Personas, PyMES y Universidades), Empresas e Instituciones, Banca Mayorista Global y Tesorería.

Banco CorpBanca Colombia ha sido identificado como un segmento operativo separado, esto basado en las actividades de negocios descritas anteriormente; sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de dicha entidad, siendo la base para decidir sobre los recursos que deben ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Las características de cada segmento se describen a continuación:

Comercial

- **Personas.** Que comprende Rentas Masivas con ingresos mensuales inferiores a USM$1, Rentas Medias con ingresos mensuales entre USM$1 y USM$3, Rentas Altas con ingresos entre USM$3 y USM$14 y Banca Preferente cuyos ingresos superan los USM$14. Para esta banca existe un amplio portafolio de productos dependiendo de las necesidades de cada cliente, destacando los productos transaccionales (cuentas corrientes, ahorros, tarjetas débito, online), los productos de crédito (líneas de crédito de consumo, tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y rotativo), ahorro e inversión (cuentas de ahorro para el fomento de la construcción, planes de ahorro, certificados de depósito a término, inversión 180, fondos de inversión) y seguros de protección.

- **PyMES.** Abarcando las pequeñas y medianas empresas con facturación anual inferior a MMUS$8. Este segmento está conformado por Microempresarios, con facturación anual inferior a USM$100, PyMES I General cuya facturación anual es inferior a MMUS$1, PyMES I Comercios y Negocios con facturación anual entre MUS$100 y MMUS$1 y PyMES II que factura al año entre MMUS$1 y MMUS$8. Existe una amplia gama de productos para atender a esta banca: Transaccionales y comisiones (cash management, gestión de cuentas, confirming, adquirencias y seguros), productos de crédito (capital de trabajo, inversión de activos, crédito con recursos públicos para líneas de fomento, rotativos de sobregiro y tarjeta y, próximamente leasing), productos de ahorro e inversión (cuentas corrientes, ahorro, fiducias de inversión y estructurada) y productos especializados (cartas y giros financiados, forwards, swaps, y compra y venta de divisas).

- **Universidades.** Que comprende las universidades públicas y privadas.

Empresas e Instituciones

- **Empresas.** Compuesto por Medianas Empresas con ventas inferiores a MMUS$67 y, Grandes Empresas cuyas ventas superan los MMUS$67.

- **Institucional.** Que comprende las Instituciones Públicas (empresas del estado y de capital mixto (público y privado), las Instituciones Privadas (hospitales, clínicas, instituciones educativas, órdenes religiosas, fondos de empleados y ONG's) y las Instituciones Financieras.

Para Empresas e Institucional se dispone de una gama especializada de productos de financiación (moneda legal, moneda extranjera, confirming y leasing), productos de cash (pagos y recaudos).

Banca Mayorista Global

Global Banking & Markets y Corporate, que incluye los clientes del modelo de relación internacional, administrando además los clientes corporativos y los clientes multilatinos (entre ellos los clientes chilenos). Bajo este esquema se encuentran además las gerencias de Banca de Inversión y de Infraestructura. Se cuenta con un portafolio de productos especializados para cada una de las necesidades de sus clientes: M&A, credit markets, tesorería, cash, comex, fondos de inversión y negocios de infraestructura. Negocios con ventas superiores a MMUS$111.

Tesorería

Se cuenta con la mesa de clientes, la cual se encarga de cerrar todas las operaciones de tesorería con las diferentes bancas, y con las mesas de dinero para el manejo rentable de la posición propia de la entidad. Adicionalmente, la gerencia de Gestión Financiera se encarga de la administración de la liquidez, de la gestión del balance y de la asignación de los precios de transferencia para activos y pasivos.

1. Información geográfica

El Grupo opera en tres áreas geográficas principales: Chile, Colombia y Estados Unidos.

	Ingreso neto por intereses y reajustes	
	Al 31 de marzo	
	2013	2012
	MM$	**MM$**
CorpBanca Chile	50.169	57.637
CorpBanca Colombia	30.156	-
CorpBanca Nueva York	1.749	1.358
	82.074	**58.995**

El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados		CorpBanca Chile	CorpBanca Colombia	CorpBanca Nueva York	**31.03.2013**	CorpBanca Chile	CorpBanca Colombia	CorpBanca Nueva York	**31.12.2012**
	Notas	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	195.026	134.078	242.746	571.850	349.940	170.278	10	520.228
Operaciones con liquidación en curso	5	207.642	1.116	3	208.761	123.162	614	1	123.777
Inversiones en sociedades	11	3.607	2.208	-	5.815	3.583	2.210	-	5.793
Intangibles	12	435.595	21.751	111	457.457	458.211	23.347	124	481.682
Activo fijo	13	54.459	8.276	95	62.830	55.640	9.347	99	65.086
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos	-	31.988	7.789	413	40.190	31.858	7.920	419	40.197
Otros activos	14	108.935	18.677	699	128.311	131.831	16.036	682	148.549
					1.475.214				**1.385.312**

La información presentada en esta nota se presenta de acuerdo al análisis e identificación de:

a) Resultados:

	Al 31 de marzo de 2013							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	12.217	16.304	15.011	5.116	(4.455)	7.725	30.156	82.074
Comisiones e ingresos por servicios, neto	7.926	3.116	5.047	2.133	(36)	(2.682)	7.073	22.577
Comercio e ingresos por inversiones, neto		-	53	-	(3.937)	1.604	8.481	6.201
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	2.609	1.117	59	-	(192)	366	3.338	7.297
Otros ingresos de explotación	-	610	-	-	-	923	2.000	3.533
Provisión para pérdidas en préstamos	(3.183)	(3.936)	(2.475)	(1.891)	-	124	(9.409)	(20.770)
Margen Operativo Bruto	**19.569**	**17.211**	**17.695**	**5.358**	**(8.620)**	**8.060**	**41.639**	**100.912**
Otros ingresos y gastos	2.820	16	14	-	-	(2.850)	592	592
Gastos de operación	(3.628)	(6.728)	(14.029)	(4.028)	(3.019)	(11.076)	(23.729)	(66.237)
Utilidad antes de impuesto	**18.761**	**10.499**	**3.680**	**1.330**	**(11.639)**	**(5.866)**	**18.502**	**35.267**
Promedios de los préstamos	4.194.284	1.812.762	2.402.709	156.321	97.374	142	434.367	9.097.959
Inversiones en promedio	-	-	-	-	987.521	-	106.842	1.094.363

	Al 31 de marzo de 2012							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	9.907	13.701	12.907	4.445	10.422	7.613	-	58.995
Comisiones e ingresos por servicios, neto	2.882	2.641	5.462	1.170	(126)	1.197	-	13.226
Comercio e ingresos por inversiones, neto	738	-	-	-	921	3.113	-	4.772
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	3.457	1.774	96	-	1.266	330	-	6.923
Otros ingresos de explotación	-	567	726	-	-	830	-	2.123
Provisión para pérdidas en préstamos	(3.739)	(4.174)	(2.744)	(2.392)	-	(223)	-	(13.272)
Margen Operativo Bruto	**13.245**	**14.509**	**16.447**	**3.223**	**12.483**	**12.860**		**72.767**
Otros ingresos y gastos	1.660	5	(720)	-	-	(928)	-	17
Gastos de operación	(4.424)	(6.877)	(14.517)	(4.549)	(4.322)	(10.482)	-	(45.171)
Utilidad antes de impuesto	**10.481**	**7.637**	**1.210**	**(1.326)**	**8.161**	**1.450**	-	**27.613**
Promedios de los préstamos	3.856.595	1.501.438	1.950.523	137.852	74.233	121	-	7.520.762
Inversiones en promedio		-	-	-	812.908	-	-	812.908

b) Activos y Pasivos

	Al 31 de marzo 2013							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones:								
Vivienda	-	20.930	1.383.233	4.361	30	-	154.769	**1.563.323**
Consumo	117	3.844	309.809	167.146	-	-	616.385	**1.097.301**
Comercial	4.201.611	1.595.874	739.179	(409)	25.860	-	1.110.981	**7.673.096**
Colocaciones antes de provisiones	**4.201.728**	**1.620.648**	**2.432.221**	**171.098**	**25.890**	**-**	**1.882.135**	**10.333.720**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(38.766)	(33.622)	(26.080)	(13.141)	-	3.849	(62.806)	**(170.566)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**4.162.962**	**1.587.026**	**2.406.141**	**157.957**	**25.890**	**3.849**	**1.819.329**	**10.163.154**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	33.202	-	218.325	**251.527**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	47.055	-	142.933	**189.988**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	236.597	-	14.318	**250.915**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	861.030	-	31.768	**892.798**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	51.271	-	65.168	**116.439**
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	**1.475.214**
Total activos	**4.162.962**	**1.587.026**	**2.406.141**	**157.957**	**1.255.045**	**3.849**	**2.291.841**	**13.340.035**
Cuentas corrientes	158.015	224.663	166.816	3	309	9.730	219.281	**778.817**
Otros saldos vistas	56.847	39.750	32.057	6.696	8	94.533	309.652	**539.543**
Depositos y captaciones	974.036	561.561	942.225	12.970	3.106.679	-	1.040.945	**6.638.416**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	49.171	16.542	181.353	**247.066**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	168.258	-	16.390	**184.648**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	531.825	170.227	223.606	**925.658**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.164.792	-	140.281	**2.305.073**
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	**446.032**
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	**1.274.782**
Total pasivos y patrimonio	**1.188.898**	**825.974**	**1.141.098**	**19.669**	**6.021.042**	**291.032**	**2.131.508**	**13.340.035**

	Al 31 de diciembre 2012							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones:								
Vivienda	-	20.475	1.357.487	4.451	30	-	**154.455**	**1.536.898**
Consumo	95	3.440	309.033	163.708	-	-	**633.456**	**1.109.732**
Comercial	4.697.612	1.505.174	677.903	112	19.390	-	**1.096.327**	**7.996.518**
Colocaciones antes de provisiones	**4.697.707**	**1.529.089**	**2.344.423**	**168.271**	**19.420**	**-**	**1.884.238**	**10.643.148**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(36.279)	(33.337)	(26.172)	(12.887)	-	3.409	**(61.621)**	**(166.887)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**4.661.428**	**1.495.752**	**2.318.251**	**155.384**	**19.420**	**3.409**	**1.822.617**	**10.476.261**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	55.379	-	**104.519**	**159.898**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	21.313	-	-	**21.313**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	249.261	-	**18.766**	**268.027**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	894.085	-	**218.350**	**1.112.435**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	22.081	-	**82.896**	**104.977**
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	**1.385.312**
Total activos	**4.661.428**	**1.495.752**	**2.318.251**	**155.384**	**1.261.539**	**3.409**	**2.247.148**	**13.528.223**
Cuentas corrientes	142.563	242.168	169.590	5	578	5.090	**279.594**	**839.588**
Otros saldos vistas	46.606	35.558	30.190	7.247	8	117.868	**35.610**	**273.087**
Depositos y captaciones	864.235	548.440	902.002	12.077	3.851.679	-	**1.504.242**	**7.682.675**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	219.599	38.122	-	**257.721**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	173.658	-	**20.186**	**193.844**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	513.118	255.473	**200.930**	**969.521**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	1.809.043	-	**77.561**	**1.886.604**
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	**428.868**
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	**996.315**
Total pasivos y patrimonio	**1.053.404**	**826.166**	**1.101.782**	**19.329**	**6.567.683**	**416.553**	**2.118.123**	**13.528.223**

(*) Las colocaciones netas de provisiones incluyen los montos adeudados por Bancos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 31 de Marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Nota	31.03.2013	31.12.2012
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	571.850	520.228
Operaciones con liquidación en curso	5	208.761	123.777
Inversiones en sociedades	11	5.815	5.793
Intangibles	12	457.457	481.682
Activo fijo	13	62.830	65.086
Impuestos diferidos		40.190	40.197
Otros activos	14	128.311	148.549
		1.475.214	**1.385.312**

	Nota	31.03.2013	31.12.2012
PASIVOS		MM$	MM$
Operaciones con liquidación en curso	5	172.227	68.883
Otras obligaciones financieras	17	17.108	18.120
Impuestos corrientes		9.285	9.057
Impuestos diferidos		107.341	117.753
Provisiones		78.057	139.850
Otros pasivos	18	62.014	75.205
		446.032	**428.868**

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a. Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

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

	Al 31 de marzo 2013 MM$	Al 31 de diciembre 2012 MM$	Al 31 de marzo 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	130.906	127.617	91.961
Depósitos en el Banco Central de Chile	43.481	38.416	3.236
Depósitos bancos nacionales	2.772	6.127	2.112
Depósitos en el exterior	394.691	348.068	434.409
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	**571.850**	**520.228**	**531.718**
Operaciones con liquidación en curso netas	36.534	54.894	31.791
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	244.939	138.409	113.638
Contratos de retrocompra (2)	46.257	19.489	17.330
Total efectivo y equivalente de efectivo	**899.580**	**733.020**	**694.477**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta y fondos mutuos de renta fija, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
(2) Corresponde a contratos de retrocompra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" en el estado de situación.

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

El detalle de (1) y (2) es el siguiente:

	Nota	Al 31 de marzo 2013 MM$	Al 31 de diciembre 2012 MM$	Al 31 de marzo 2012 MM$
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)				
Instrumentos para negociación	6	11.352	59.477	30.908
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	233.587	78.932	82.460
Total		**244.939**	**138.409**	**113.368**
Contratos de retrocompra (2)	**7**	**46.257**	**19.489**	**17.330**

b. Operaciones con liquidación en curso

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

	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre	Al 31 de marzo
	2013	2012	2012
	MM$	MM$	MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	30.592	48.516	32.729
Fondos por recibir	178.169	75.261	222.736
Subtotal activos	**208.761**	**123.777**	**255.465**
Pasivos			
Fondos por entregar	172.227	68.883	223.674
Subtotal pasivos	**172.227**	**68.883**	**223.674**
Operaciones con liquidación en curso netas	**36.534**	**54.894**	**31.791**

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 31 de marzo de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	741	2.543
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	609	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	-	2.102
Pagarés	2.480	28.218
Otros instrumentos	20.939	276
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	135.362	101.114
Pagarés	3	-
Otros instrumentos	83.302	3.409
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	7.851	6.336
Fondos administrados por terceros	240	15.900
Totales (*)	**251.527**	**159.898**

(*) El total de instrumentos para negociación incluye MM$11.352 al 31 de marzo de 2013 (MM$59.477 al 31 de diciembre de 2012), presentados en la nota N°5 Efectivo y efectivo equivalente como instrumentos cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.

NOTA 7 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los instrumentos adquiridos con pactos de reventa son:

	Saldos Al 31 de marzo 2013			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	137	-	-	137
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	41	-	-	41
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	25.757	-	-	25.757
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.020	-	-	**1.020**
Otros instrumentos emitidos en el país	19.302	798	-	**20.100**
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	142.933	142.933
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales (*)	**46.257**	**798**	**142.933**	**189.988**

	Saldos Al 31 de diciembre 2012			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.687	-	-	**2.687**
Otros instrumentos emitidos en el país	16.802	1.824	-	**18.626**
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales (*)	**19.489**	**1.824**	**-**	**21.313**

(*) El total de las compras con pacto incluyen MM$46.257 al 31 de marzo de 2013 (MM$19.489 al 31 de diciembre de 2012), presentados en la nota N°5 Efectivo y efectivo equivalente como instrumentos cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Saldos Al 31 de marzo 2013			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	**Más de tres meses y menos de un año**	**Más de un Año**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagares de la Tesoreria	-	41.911	-	41.911
Otras instituciones fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el Pais				
Instrumentos de otros bancos del Pais	16.541	7.261	-	23.802
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el Pais	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el Exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	181.353	-	-	181.353
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**197.894**	**49.172**	**-**	**247.066**

	Saldos Al 31 de diciembre 2012			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	**Más de tres meses y menos de un año**	**Más de un Año**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	105.071	-	-	**105.071**
Bonos o pagares de la Tesoreria	28.053	-	-	**28.053**
Otras instituciones fiscales	-	-	-	**-**
Otros instrumentos emitidos en el Pais				
Instrumentos de otros bancos del Pais	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	124.597	-	-	**124.597**
Otros instrumentos emitidos en el Pais	-	-	-	**-**
Instrumentos emitidos en el Exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	**-**
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	**-**
Inversiones en fondos mutuos				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**257.721**	**-**	**-**	**257.721**

NOTA 8 - ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos" son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2013			
	Cartera Normal MM$	**Cartera Subestándar** MM$	**Cartera Incumplimiento** MM$	**Total MM$**
Bancos del País				
Préstamos a bancos del país	-	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país		-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**
Bancos del Exterior				
Préstamos a bancos del exterior	25.861	-	-	25.861
Otras acreencias con bancos del exterior	68.474	-	-	68.474
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(204)	-	-	(204)
Subtotal	**94.131**	**-**	**-**	**94.131**
Banco Central de Chile				
Depósitos en el Banco Central no disponibles	145.057	-	-	145.057
Subtotal	**145.057**	**-**	**-**	**145.057**
Totales	**239.188**	**-**	**-**	**239.188**

	Al 31 de diciembre de 2012			
	Cartera Normal MM$	**Cartera Subestándar** MM$	**Cartera Incumplimiento** MM$	**Total MM$**
Bancos del País				
Préstamos a bancos del país	-	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país		-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**
Bancos del Exterior				
Préstamos a bancos del exterior	81.281	-	-	81.281
Otras acreencias con bancos del exterior	11.114	-	-	11.114
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(178)	-	-	(178)
Subtotal	**92.217**	**-**	**-**	**92.217**
Banco Central de Chile				
Depósitos en el Banco Central no disponibles	390.154	-	-	390.154
Subtotal	**390.154**	**-**	**-**	**390.154**
Totales	**482.371**	**-**	**-**	**482.371**

El detalle de los movimientos de los años 2013 y 2012 de las provisiones y deterioro para créditos con Bancos en el país y en el exterior se detallan a continuación:

	Al 31 marzo 2013		
	Bancos en país	**Bancos en Exterior**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2013	-	(178)	**(178)**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(46)	**(46)**
Provisiones liberadas	-	18	**18**
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Diferencias de Cambio	-	2	**2**
Saldos al 31 de marzo de 2013	**-**	**(204)**	**(204)**

	Al 31 diciembre 2012		
	Bancos en país	**Bancos en Exterior**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2012	(29)	(151)	**(180)**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas		(83)	**(83)**
Provisiones liberadas	26	46	**72**
Deterioros	-	-	
Diferencias de Cambio	3	10	**13**
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**-**	**(178)**	**(178)**

NOTA 9 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Al 31 de marzo de 2013	Activos antes de provisiones				Provisiones			
	Cartera Normal MM$	Cartera Subestándar MM$	Cartera en Incumplimiento MM$	Total MM$	Indivi-duales MM$	Grupales MM$	Total MM$	Activo Neto MM$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	6.170.773	122.286	100.226	6.393.285	67.825	13.507	81.332	6.311.953
Créditos de comercio exterior	392.565	26.160	17.471	436.196	15.793	202	15.995	420.201
Deudores en cuentas corrientes	35.646	262	407	36.315	335	269	604	35.711
Operaciones de factoraje	67.023	593	296	67.912	1.253	281	1.534	66.378
Operaciones de leasing	296.378	30.661	11.710	338.749	2.017	430	2.447	336.302
Otros créditos y cuentas por cobrar	155.872	48	5.327	161.247	246	1.243	1.489	159.758
Subtotales	**7.118.257**	**180.010**	**135.437**	**7.433.704**	**87.469**	**15.932**	**103.401**	**7.330.303**
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	79.420	-	3.723	83.143	-	356	356	82.787
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	202.492	-	8.634	211.126	-	2.034	2.034	209.092
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.209.232	-	19.068	1.228.300	-	8.716	8.716	1.219.584
Operaciones de leasing	-	-	60	60	-	3	3	57
Otros créditos y cuentas por cobrar	38.673	-	2.021	40.694	-	523	523	40.171
Subtotales	**1.529.817**	**-**	**33.506**	**1.563.323**	**-**	**11.632**	**11.632**	**1.551.691**
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	773.245	-	25.028	798.273	-	40.711	40.711	757.562
Deudores en cuentas corrientes	32.737	-	461	33.198	-	734	734	32.464
Deudores por tarjetas de crédito	145.415	-	3.354	148.769	-	6.716	6.716	142.053
Operaciones de leasing de consumo	701	-	22	723	-	4	4	719
Otros créditos y cuentas por cobrar	113.421	-	2.917	116.338	-	7.164	7.164	109.174
Subtotales	**1.065.519**	**-**	**31.782**	**1.097.301**	**-**	**55.329**	**55.329**	**1.041.972**
Totales	**9.713.593**	**180.010**	**200.725**	**10.094.328**	**87.469**	**82.893**	**170.362**	**9.923.966**

Al 31 de diciembre de 2012	**Activos antes de provisiones**				**Provisiones**			
	Cartera Normal MM$	**Cartera Subestándar** MM$	**Cartera en Incumplimiento** MM$	**Total** MM$	**Indivi-duales** MM$	**Grupales** MM$	**Total** MM$	**Activo Neto** MM$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	6.269.190	105.383	95.159	6.469.732	62.905	13.464	76.369	6.393.363
Créditos de comercio exterior	380.666	34.602	9.556	424.824	14.180	203	14.383	410.441
Deudores en cuentas corrientes	29.338	251	340	29.929	357	239	596	29.333
Operaciones de factoraje	86.657	555	410	87.622	1.725	223	1.948	85.674
Operaciones de leasing	300.446	30.530	10.318	341.294	2.902	374	3.276	338.018
Otros créditos y cuentas por cobrar	159.438	117	1.013	160.568	310	1.268	1.578	158.990
Subtotales	**7.225.735**	**171.438**	**116.796**	**7.513.969**	**82.379**	**15.771**	**98.150**	**7.415.819**
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	83.165	-	4.046	87.211	-	340	340	86.871
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	207.886	-	8.741	216.627	-	2.099	2.099	214.528
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.173.348	-	17.782	1.191.130	-	8.458	8.458	1.182.672
Operaciones de leasing	-	-	61	61	-	3	3	58
Otros créditos y cuentas por cobrar	39.767	-	2.102	41.869	-	512	512	41.357
Subtotales	**1.504.166**	**-**	**32.732**	**1.536.898**	**-**	**11.412**	**11.412**	**1.525.486**
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	781.161	-	27.196	808.357	-	42.321	42.321	766.036
Deudores en cuentas corrientes	29.172	-	467	29.639	-	780	780	28.859
Deudores por tarjetas de crédito	157.897	-	3.255	161.152	-	7.118	7.118	154.034
Operaciones de leasing de consumo	769	-	13	782	-	5	5	777
Otros créditos y cuentas por cobrar	107.104	-	2.698	109.802	-	6.923	6.923	102.879
Subtotales	**1.076.103**	**-**	**33.629**	**1.109.732**	**-**	**57.147**	**57.147**	**1.052.585**
Totales	**9.806.004**	**171.438**	**183.157**	**10.160.599**	**82.379**	**84.330**	**166.709**	**9.993.890**

b) Provisiones

El movimiento de las provisiones durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 se resume como sigue:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2013	**82.379**	**84.330**	**166.709**
Castigos de cartera			**-**
Colocaciones comerciales	(4.152)	(2.236)	**(6.388)**
Colocaciones para vivienda	-	(553)	**(553)**
Colocaciones de consumo	-	(9.087)	**(9.087)**
Total de castigos	(4.152)	(11.876)	(16.028)
Provisiones constituidas	21.331	24.128	**45.459**
Provisiones liberadas	(11.163)	(9.892)	**(21.055)**
Deterioros	-	-	**-**
Diferencia de Cambio	(926)	(3.797)	**(4.723)**
Saldos al 31 de marzo 2013	**87.469**	**82.893**	**170.362**
Saldos al 1 de enero 2012	**60.379**	**44.672**	**105.051**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(10.628)	(8.871)	**(19.499)**
Colocaciones para vivienda	-	(3.907)	**(3.907)**
Colocaciones de consumo	-	(38.764)	**(38.764)**
Total de castigos	(10.628)	(51.542)	(62.170)
Provisiones constituidas	47.407	72.060	**119.467**
Provisiones liberadas	(31.932)	(20.750)	**(52.682)**
Deterioros	-	-	**-**
Adquisición Colombia	17.215	39.893	**57.108**
Diferencia de Cambio	(62)	(3)	(65)
Saldos al 31 de diciembre 2012	**82.379**	**84.330**	**166.709**

NOTA 10 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2013			Al 31 de Diciembre 2012		
	Disponible para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$	Disponible para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$
Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:						
Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central de Chile	325.889	-	**325.889**	329.066	-	**329.066**
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	68.594	-	**68.594**	69.706	-	**69.706**
Otros instrumentos fiscales	97.372	-	**97.372**	46.203	-	**46.203**
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	223.054	-	**223.054**	338.747	-	**338.747**
Letras hipotecarias bancarias	326	-	**326**	349	-	**349**
Bonos bancarios	107.441	-	**107.441**	66.231	-	**66.231**
Otros instrumentos	7.327	9.258	**16.585**	41.019	10.099	**51.118**
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	-	-	-	206.296	74.259	**280.555**
extranjeros	19.493	56.361	**75.854**	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	43.302	50.820	**94.122**	14.818	20.619	**35.437**
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresa	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Totales (*)	**892.798**	**116.439**	**1.009.237**	**1.112.435**	**104.977**	**1.217.412**

(*) El total de los instrumentos disponibles para la venta incluyen MM$233.587 al 31 de marzo de 2013 (MM$78.932 al 31 de diciembre de 2012), presentados en la nota N°5 Efectivo y efectivo equivalente como instrumentos cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.

Deterioro de instrumentos de inversión

La cartera de instrumentos de inversión del Banco, no presenta índices de deterioro al cierre del período marzo 2013 y diciembre de 2012.

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

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones en Sociedades

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

	31-Mar-13			31-Dic-12		
Sociedad	**% Participación**	**MM$**		**% Participación**	**MM$**	
Nexus S.A.	12,9	1.057		12,9	1.057	
Transbank S.A.	8,72	939		8,72	939	
Combanc S.A.	5,29	159		4,72	135	
Redbanc S.A.	2,50	110		2,5	110	
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	75		3,91	75	
Deceval S.A.	5,74	790	(i)	5,74	829	(i)
A.C.H Colombia	3,67	182	(i)	3,67	191	(i)
Redeban Multicolor S.A	1,60	270	(i)	1,6	283	(i)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	3,1875	29	(i)	3,19	30	(i)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	1,2484	107	(i)	1,17	94	(i)
Cifin S.A	5,39	84		-	-	
Derechos o acciones en otras sociedades						
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	1.056		2,0833	1.056	
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,44	211		2,439	211	
Bolsa de Valores de Colombia	0,48	746	(i)	0,48	783	(i)
Totales	**-**	**5.815**			**5.793**	

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

El movimiento de las inversiones es el siguiente:

	Al 31 de Marzo	**Al 31 de Diciembre**
	2013	**2012**
Valor libro inicial al 1° Enero	5.793	3.583
Adquisición de inversiones	133	2.210
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	(111)	-
Totales	**5.815**	**5.793**

b) Combinación de Negocios – Banco CorpBanca Chile y Banco Corpbanca Colombia

i. Aspectos generales de la operación

CorpBanca domiciliado en Chile, adquirió las acciones con derecho a voto de Banco Santander Colombia S.A (BSC), actualmente Banco Corpbanca Colombia S.A (BCC), domiciliado en Colombia, totalizando una participación del 91,93%, por compras realizadas el 29 de mayo y 22 de junio de 2012, donde se adquirió el 51% y 40,93 % respectivamente, de la propiedad. El objeto social se enfoca en la captación de recursos en cuenta corriente, así como la captación de otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito y realización de otras actividades autorizadas a los establecimientos bancarios. Cuenta además con negocios complementarios a su actividad principal, a través de sus filiales Santander Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa (actualmente Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa), con una participación del 94,94%, y de Santander Investment Trust Colombia S.A. (actualmente Corpbanca Investment Trust Colombia S.A.), sociedad fiduciaria, con una participación del 94,5009%.

ii. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de BCC a la fecha de la adquisición, mayo 29, 2012, era el siguiente:

Corpbanca Colombia S.A.

¡Error! Vínculo no válido.

Consideraciones de importancia en relación a la adquisición:

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

   a) Si la contabilización inicial de una combinación de negocios está incompleta al final del periodo contable en el que la combinación ocurre, el Grupo informará en sus estados financieros de los importes provisionales de las partidas cuya contabilización está incompleta. Durante el periodo de medición, CorpBanca ajustará retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. Durante el periodo de medición la adquirente también reconocerá activos o pasivos adicionales si obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían resultado en el reconocimiento de esos activos y pasivos a esa fecha. El periodo de medición terminará

tan pronto como el Grupo reciba la información que estuviera buscando sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o concluya que no se puede obtener más información. Sin embargo, el periodo de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición, antes descrita.

b) Esta combinación de negocios fue contabilizada utilizando el método de adquisición a la fecha de compra, que es la fecha en la que se transfiere el control al Grupo. El control es el poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Se tomaron en cuenta potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control.

c) El Grupo valorizó el goodwill a la fecha de adquisición, tomando en cuenta lo siguiente:

- ✓ valor razonable de la contraprestación transferida;
- ✓ el monto reconocido de cualquier participación no controladora en la adquirida, más
- ✓ si la combinación de negocios es realizada por etapas, el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida;
- ✓ menos el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

d) En relación al punto anterior, cuando el exceso es negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado (no fue el caso de esta combinación).

e) El valor razonable de los activos intangibles y sus respectivos impuestos diferidos (principalmente relación con clientes, licencias y otros) ha sido determinado provisoriamente estando pendiente la etapa de perfeccionamiento de la citada valuación independiente.

f) A la fecha de adquisición, se determinó un pasivo contingente por un valor razonable MM$2.868 como resultado de contingencias legales.

g) El valor razonable de los créditos y cuentas por cobrar (incluyendo rubro adeudado a bancos) alcanzó a la fecha de adquisición MM$1.646.742 y su importe bruto por MM$1.626.284. Ninguno de estos deudores se encuentra deteriorado en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos.

h) El goodwill por MM$205.076 reconocido a la fecha de adquisición, se atribuye a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de BSC en conjunto con CorpBanca y Filiales. No se espera que el mencionado goodwill sea deducible del impuesto a la renta.

i) Si se obtiene nueva información dentro de un año a partir de la fecha de adquisición acerca de hechos y circunstancias que existieron a la fecha de la adquisición identifica ajustes a los montos anteriores presentados o existiera cualquiera adicional a la fecha de adquisición, se revisará la contabilización de adquisición.

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

iii. Los costos de transacción relacionados con la adquisición por MM$246, principalmente honorarios legales externos y costos de due diligence, se imputan a los gastos de administración en el estado consolidado de resultados y son parte de los flujos de efectivo procedentes de las operaciones en el estado de flujos de efectivo.

iv. La contraprestación transferida total por la operación alcanzó los MM$557.612.

v. Tanto el goodwill surgido por la adquisición de un negocio en el extranjero (caso BSC y otras entidades del grupo), como los ajustes del valor razonable practicados al importe en libros de los activos y pasivos, a consecuencia de la adquisición del citado negocio, se deben tratar como activos y pasivos del mismo. Esto quiere decir que se expresarán en la misma moneda funcional del citado negocio (caso BSC y otras entidades del grupo, moneda funcional peso colombiano), y que se convertirán a la tasa de cambio de cierre (tipo de cambio COP$ a $ para efectos de registro contable en Matriz Chile).

c) Combinación de Negocios – Banco CorpBanca Colombia y Corpbanca Investment Trust Colombia

i. Aspectos generales de la operación

Banco CorpBanca Colombia, domiciliado en Colombia, adquirió el 94,50% de las acciones con derecho a voto de CorpBanca Investment Trust Colombia S.A (CITRUST).

ii. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de CITRUST a la fecha de la adquisición, junio 29, 2012, era:

	MMCOP$	**MM$**
Total activos netos identificables a valor razonable	44.048	12.382
Interés no controlador medido a valor razonable	(4.670)	(1.313)
Activos Intangibles	36.106	10.149
Impuestos Diferidos	(11.915)	(3.349)
Goodwill surgido por la adquisición	16.688	4.691
Contraprestación Transferida por la compra	**80.257**	**22.560**
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades inversión)	15.987	4.494
Pago efectuado en efectivo	(80.257)	(22.560)
Desembolso neto de efectivo	**(64.270)**	**(18.066)**

iii. Consideraciones de importancia en relación a la adquisición:

- Los valores razonables aquí presentados han sido determinado sobre base provisoria y están siendo determinados por profesionales idóneos, independientes de CorpBanca y Filiales (Grupo) y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos. Se contemplan los mismos criterios expuestos y descritos en combinación de negocios efectuada por Matriz CorpBanca Chile y Banco Corpbanca Colombia.

- A la fecha de adquisición, se determinó un pasivo contingente por un valor razonable MMCOP$286 (MM$80) como resultado de contingencias legales.

- El valor razonable de los créditos y cuentas por cobrar (incluyendo rubro adeudado a bancos) alcanzó a la fecha de adquisición MMCOP$17.183 (MM$332). Ninguno de estos deudores se encuentra deteriorado en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos.

- El goodwill por MMCOP$16.688 (MM$4.691) reconocido a la fecha de adquisición, se atribuye a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de CITRUST. No se espera que el mencionado goodwill sea deducible del impuesto a la renta.

- Los costos de transacción relacionados con la adquisición, los honorarios legales y otros costos externos relacionados con el proceso de compra, fueron reconocidos por la sociedad matriz (CorpBanca Chile).

NOTA 12 - INTANGIBLES

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

	Al 31 de marzo de 2013				
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto final**	**Amortización y deterioro del Período**	**Saldo Neto Final**
			MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente					
Sistema bancario integrado	15	4	5.370	(294)	**5.076**
Sistema o software de equipos Computacionales	3	1	12.248	(1.893)	**10.355**
Proyectos informáticos	6	3	13.280	(730)	**12.550**
Adquisición Banco CorpBanca Colombia	16	15	430.886	(2.499)	**428.387**
Otros proyectos	6	3	1.165	(76)	**1.089**
Totales			**462.949**	**(5.492)**	**457.457**

	Al 31 de diciembre de 2012				
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto final**	**Amortización y deterioro del Período**	**Saldo Neto Final**
			MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente					
Sistema bancario integrado	15	4	6.543	(1.175)	**5.368**
Sistema o software de equipos Computacionales	3	1	13.918	(2.958)	**10.960**
Proyectos informáticos	6	4	13.550	(1.476)	**12.074**
Adquisición Banco CorpBanca Colombia	16	16	457.344	(5.089)	**452.255**
Otros proyectos	6	4	1.227	(202)	**1.025**
Totales			**492.582**	**(10.900)**	**481.682**

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Saldo Neto inicial 2013	Sistema Bancario Integrado	Sistema o software de equipos Computacionales	Proyectos Informáticos	Generados en Combinación de Negocios (*)	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2013	**5.368**	**10.960**	**12.074**	**452.255**	**1.025**	**481.682**
Adquisiciones	4	1.732	1.237	0	211	**3.184**
Retiros	-	-	(31)	-	-	**(31)**
Amortización	(294)	(1.893)	(730)	(2.499)	(76)	**(5.492)**
Diferencia de Cambio	(2)	(444)	0	(21.369)	(71)	**(21.886)**
Saldos al 31 de marzo de 2013	**5.076**	**10.355**	**12.550**	**428.387**	**1.089**	**457.457**

Saldo Neto inicial 2012	Sistema Bancario Integrado	Sistema o software de equipos Computacionales	Proyectos Informáticos	Generados en Combinación de Negocios (*)	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2012	6.524	309	4.395		1.011	**12.239**
Adquisiciones	33	6.057	8.834	477.610	578	**493.112**
Retiros	-	-	-	-	-	**-**
Amortización	(1.175)	(2.958)	(1.476)	(5.089)	(202)	**(10.900)**
Diferencia de Cambio	(14)		321	(20.266)	(362)	**(20.321)**
Adquisición Banco Corp Banca Colombia	-	7.552	-	-	-	**7.552**
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**5.368**	**10.960**	**12.074**	**452.255**	**1.025**	**481.682**

NOTA 13 - ACTIVO FIJO

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

	Al 31 de marzo de 2013				
Concepto	**Años de vida útil (1)**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación y deterioro del Período**	**Saldo Neto Final**
			MM$	MM$	MM$
Edificios y Terrenos	21	19	46.890	(912)	**45.978**
Equipos	5	3	7.908	(621)	**7.287**
Otros	6	4	10.178	(613)	**9.565**
- Mobiliario			2.578	(125)	2.453
- Activos por Leasing			2.947	(152)	2.795
- Otros			4.653	(336)	4.317
Totales			**64.976**	**(2.146)**	**62.830**

	Al 31 de diciembre de 2012				
Concepto	**Años de vida útil 1**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación y deterioro del Período**	**Saldo Neto Final**
			MM$	MM$	MM$
Edificios y Terrenos	21	20	50.822	(3.755)	**47.067**
Equipos	5	4	9.675	(1.851)	**7.824**
Otros	6	5	**11.781**	**(1.586)**	**10.195**
- Mobiliario			3.055	(480)	2.575
- Activos por Leasing			2.250	(354)	1.896
- Otros			6.476	(752)	5.724
Totales			**72.278**	**(7.192)**	**65.086**

b) El movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, respectivamente, es la siguiente:

Saldo Neto inicial 2013	**Edificios y Terrenos**	**Equipos**	**Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1° de enero 2013	47.067	7.824	10.195	**65.086**
Adquisiciones	7	195	166	**368**
Retiros	-	(1)	(17)	**(18)**
Amortización	(912)	(621)	(613)	**(2.146)**
Otros	(184)	(110)	(166)	**(460)**
Saldos al 31 de marzo de 2013	**45.978**	**7.287**	**9.565**	**62.830**

Saldo Neto inicial 2012	**Edificios y Terrenos**	**Equipos**	**Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1° de enero 2012	44.100	5.163	7.962	**57.225**
Adquisiciones	2.335	3.335	2.323	**7.993**
Retiros	(3.704)	(1.508)	(578)	**(5.790)**
Amortización	(3.755)	(1.851)	(1.586)	**(7.192)**
Adquisición Banco CorpBanca Colombia	8.092	2.692	2.075	**12.859**
Otros	(1)	(7)	(1)	**(9)**
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**47.067**	**7.824**	**10.195**	**65.086**

NOTA 14 - OTROS ACTIVOS

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

	Al 31 marzo 2012	Al 31 diciembre 2012
	MM$	MM$
Activos para Leasing (5)	**17.954**	**17.123**
Bienes adjudicados y recuperados (6)	**1.823**	**2.684**
Bienes recibidos en pago	158	158
Bienes adjudicados en remate judicial	1.775	2.597
Provisiones por bienes recibidos en pago	(110)	(71)
Otros Activos	**108.534**	**128.742**
Arriendos pagados por anticipado (1)	20.276	20.715
Cuentas y documentos por cobrar (2)	39.353	49.397
Gastos pagados por anticipado (3)	15.519	14.105
Proyectos en desarrollo (4)	16.217	14.529
Documentos canje sin presencia	2.477	1.960
Garantías constituidas por efecto threshold	11.504	18.635
Otros	3.188	9.401
Totales	**128.311**	**148.549**

(1) Arriendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs. Ver nota 29 letra b) de los presentes estados financieros.

(2) Agrupa derechos y cuentas que no corresponden a operaciones del giro, tales como créditos fiscales, depósitos de dinero en garantía y otros saldos pendientes de cobro.

(3) Incorpora los pagos efectuados por distintos servicios que serán recibidos (arriendos, seguros, y otros) que aún no se han devengado.

(4) Proyectos de informática y otros proyectos en curso.

(5) Activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arriendos financieros. Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a rubros de equipos de construcción, equipos industriales, equipos computacionales, inmobiliario y transporte. 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 bien recuperado en leasing mantenido para la venta.

(6) Las provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en compendio de normas contables capítulo B-5 número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y sus correcciones monetarias y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

e) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	**Provisiones sobre Bienes recibidos en pago**
	MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	71
Liberación de provisiones	(235)
Constitución de provisiones	274
Saldo al 31 de marzo de 2013	**110**
Saldo al 1 de enero de 2012	24
Liberación de provisiones	(34)
Constitución de provisiones	81
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**71**

NOTA 15 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

	Al 31 de marzo de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	778.817	839.588
Otros depósitos y cuentas a la vista	360.466	84.179
Otras obligaciones a la vista	44.671	38.096
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	100.028	114.144
Otras obligaciones a la vista	34.378	36.668
Totales	**1.318.360**	**1.112.675**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	6.567.386	7.248.774
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	24.452	390.570
Otros saldos acreedores a plazo	46.578	43.331
Totales	**6.638.416**	**7.682.675**

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Subtotal	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Bank of America	54.784	50.896
Bank of Montreal Toronto	2.368	23.958
Banco Del Estado	9.472	9.594
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	-	19.191
Bancoldex	38.798	46.920
Bank of New York	6.606	23.479
Banck of Nova Scotia	14.157	14.375
Banco de Bogota Miami Agency	-	9.606
Banco Latino Bladex	11.857	8.718
Banco de la Producción	7.128	-
OCBC Bank	7.078	7.187
Royal Bank of Scotland	9.438	21.562
Citibank N.A.	82.200	74.263
Commerzbank A.G.	66.284	60.947
Corporacion Andina de Fomento	21.786	22.774
Deutsche Bank USA	28.313	40.729
ING Bank N.V Amsterdam	11.335	10.474
HSBC England	-	4.797
JP Morgan Chase	28.316	15.815
Standard Chartered Bank	200.134	198.640
Standard Chartered Bank Inglaterra	54.593	-
Sumitomo Mitsui	46.548	46.265
Toronto Dominion Bank	4.719	14.375
Taiwan Cooperative Bank Los Angeles Branch	14.224	-
The Bank of New York Mellon	11.810	-
The Bank of Tokio Mitsubushi UGJ Ltda	4.726	-
Wachovia Bank N.A.	18.473	24.024
Bladex Pamana	23.595	23.958
Mercantil Commercebank	-	19.312
Wells Fargo Bank	78.351	67.101
Swedbank	7.085	7.194
Ban Bogota Panama	4.719	4.792
Bancolombia	4.719	11.078
Banco Bogota - Miami	-	1.492
Otros bancos	52.042	86.005
Subtotal	**925.658**	**969.521**
Total	**925.658**	**969.521**

NOTA 17 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de marzo 2013	Al 31 de Diciembre 2012
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	139.416	147.688
Bonos corrientes	1.413.184	1.044.124
Bonos subordinados	752.473	694.792
Subtotal	**2.305.073**	**1.886.604**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	10.382	10.618
Otras obligaciones en el país	5.078	5.932
Obligaciones con el exterior	1.648	1.570
Subtotal	**17.108**	**18.120**

Por vencimiento corto y largo plazo

	Al 31 de marzo 2013		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	120.854	18.562	**139.416**
Bonos corrientes	1.297.607	115.577	**1.413.184**
Bonos subordinados	748.651	3.822	**752.473**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.167.112**	**137.961**	**2.305.073**
Otras obligaciones financieras	**9.981**	**7.127**	**17.108**

	Al 31 de Diciembre 2012		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	128.767	18.921	**147.688**
Bonos corrientes	929.949	114.175	**1.044.124**
Bonos subordinados	690.970	3.822	**694.792**
Instrumentos de deuda emitidos	**1.749.686**	**136.918**	**1.886.604**
Otras obligaciones financieras	**10.161**	**7.959**	**18.120**

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

a) Letras de Crédito

	Al 31 de marzo 2013	Al 31 de Diciembre 2012
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	18.334	18.922
Vence entre 1 y 2 años	17.000	17.172
Vence entre 2 y 3 años	15.789	16.485
Vence entre 3 y 4 años	13.613	14.178
Vence entre 4 y 5 años	11.694	12.380
Vence posterior a los 5 años	62.986	68.551
Total Letras de crédito	139.416	147.688

b) Bonos Corrientes

	Al 31 de marzo 2013	Al 31 de Diciembre 2012
	MM$	MM$
BCOR-J0606	32.609	32.283
BCOR-L0707	91.924	92.575
BCOR-M1207	114.993	114.175
Bonos-R0110	118.674	119.781
Bonos-AI0710	107.777	108.325
Bonos-AD0710	45.969	46.213
Bonos-Q0110	111.553	112.565
Bonos-O0110	22.508	22.839
Bonos-P0110	23.523	23.957
BCORAE0710	229.732	231.011
BCORAF0710	139.676	140.400
BCORUSD0118	374.246	-
Total Bonos Corrientes	**1.413.184**	**1.044.124**

	Al 31 de marzo 2013	Al 31 de Diciembre 2012
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	115.577	114.402
Vence entre 1 y 2 años	111.553	-
Vence entre 2 y 3 años	68.476	181.545
Vence entre 3 y 4 años	262.341	263.294
Vence entre 4 y 5 años	605.263	232.831
Vence posterior a los 5 años	249.974	252.052
Total Bonos Corrientes	**1.413.184**	**1.044.124**

c) Bonos Subordinados

	Al 31 de marzo 2013	Al 31 de Diciembre 2012
	MM$	MM$
Series UCOR-Y1197	8.675	8.502
Series UCOR-Z1197	20.176	19.771
Series UCOR-V0808	120.351	121.606
Series UCOR AA-0809	110.499	111.700
Serie UCOR BN0710	68.926	69.546
Serie UCOR BI0710	27.033	27.271
Serie UCOR BL0710	93.916	94.740
Serie UCORBF0710	11.092	11.190
Serie UCORBJ0710	119.153	120.235
Serie UCORBP0710	32.371	32.670
Serie A - Emitido Banco CorpBanca Colombia.	1.913	1.913
Serie B - Emitido Banco CorpBanca Colombia.	138.368	75.648
Total Bonos Subordinados	**752.473**	**694.792**

	Al 31 de marzo 2013	Al 31 de Diciembre 2012
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	-	-
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	10.402	10.402
Vence entre 4 y 5 años	66.571	66.571
Vence posterior a los 5 años	675.500	617.819
Total Bonos Subordinados	**752.473**	**694.792**

d) Otras Obligaciones Financieras

Otras Obligaciones Financieras

	Al 31 de marzo 2013	Al 31 de Diciembre 2012
	MM$	**MM$**
Vence dentro de 1 año	2.049	2.027
Vence entre 1 y 2 años	256	363
Vence entre 2 y 3 años	1.218	841
Vence entre 3 y 4 años	504	466
Vence entre 4 y 5 años	150	522
Vence posterior a los 5 años	7.853	7.969
Total obligaciones financieras a largo plazo	**12.030**	**12.188**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	5.078	5.078
Otras	-	-
Total obligaciones financieras a corto plazo	**5.078**	**5.078**
Total otras obligaciones financieras	**17.108**	**17.266**

NOTA 18 - OTROS PASIVOS

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

	Al 31 de marzo de 2012	Al 31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar (1)	43.329	46.173
Dividendos acordados por pagar	322	296
Ingresos percibidos por adelantado	431	2.300
Ajustes de valorización por coberturas (2)	9.433	10.083
Acreedores varios	8.194	14.101
Provisión por comisiones y asesorías	-	1.640
Otros pasivos	305	612
Totales	**62.014**	**75.205**

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

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

NOTA 19 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

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

	Al 31 de marzo de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**2.242.321**	**2.396.064**
Avales y fianzas	167.089	239.800
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	167.089	239.800
Cartas de crédito del exterior confirmadas	42.761	19.604
Cartas de créditos documentarias emitidas	80.310	80.076
Boletas de garantía	643.055	674.263
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	978.522	1.031.903
Otros compromisos de crédito	330.584	350.418
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**482.240**	**660.249**
Cobranzas	22.471	27.016
Cobranzas del exterior	13.764	18.770
Cobranzas del país	8.707	8.246
Colocación o venta de instrumentos financieros	-	-
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco	**40.342**	**41.373**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	40.342	41.373
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados	**419.427**	**591.860**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	419.427	591.860
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**614.135**	**585.424**
Valores custodiados en poder del banco	109.987	88.672
Valores custodiados depositados en otra entidad	418.584	410.904
Títulos emitidos por el propio banco	**85.564**	**85.848**
Pagarés de depósitos a plazo	85.564	85.848
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**3.338.696**	**3.641.737**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

b.1) CorpBanca

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría según la Gerencia División Servicios Legales del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, a marzo 2013 se mantienen provisiones por MM$133 (MM$133 en 2012).

b.2) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

A juicio de la Fiscalía, al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Corredora no tiene juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdida significativa para la Sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, la Corredora ha iniciado y/o es parte en los siguientes juicios y/o cobranzas que podrían significar una pérdida para la Sociedad:

- Al 31 de marzo de 2013 la sociedad ha iniciado gestiones de cobranza pre-judicial las cuales no han tenido los resultados esperados, por lo que se iniciaran las gestiones judiciales, a juicio de la Fiscalía esto podrían significar una pérdida para la Sociedad, en el evento que no se logre recuperar las sumas debidas por los clientes por ello la Sociedad ha procedido a efectuar íntegramente la provisión en sus estados financieros dicho monto asciende a MM$99.

- Ante el Quinto Juzgado del Crimen de Santiago, en causa por delito de Estafa Rol Nº149913-7, en virtud de querella criminal en estado de sumario interpuesta, por el Banco del Estado de Chile, causa en la cual Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. no es parte, se incautó, en opinión de la Sociedad, indebidamente el Depósito a Plazo Nº00243145 por la suma de MM$43 (histórico), que Concepción S.A. Corredores de Bolsa, hoy Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., había adquirido de su primer beneficiario, por considerarse "cuerpo del delito". Dicho depósito a plazo se encuentra íntegramente provisionado en los estados financieros de la Sociedad, neto de provisión en el rubro documentos y cuentas por cobrar.

b.3) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre 2012, estas Sociedades no tienen juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdidas significativas. Dichas entidades son las siguientes:

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

c) Créditos contingentes

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 marzo de	Al 31 de diciembre de
	2013	2012
	MM$	MM$
Avales y fianzas	167.089	239.800
Cartas de crédito documentarias	80.310	80.076
Cartas de crédito del exterior confirmadas	42.761	19.604
Boletas de Garantía	643.055	674.263
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	978.522	1.031.903
Créditos para Estudios Superiores Ley N°20.027	319.502	319.111
Otros	11.082	31.307
Subtotal	**2.242.321**	**2.396.064**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(7.252)	(7.213)
Total	**2.235.069**	**2.388.851**

d) Responsabilidades

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

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2013	2012
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	22.471	27.016
Activos financieros transferidos administrados por el banco	40.342	41.373
Recurso de terceros gestionados por el banco	419.427	591.860
Custodia de valores	614.135	585.424
Total	**1.096.375**	**1.245.673**

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

Al 31 de marzo de 2013

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros no relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	333.939	36.727	-	-	-	-	370.666
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**333.939**	**36.727**	**-**	**-**	**-**	**-**	**370.666**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**94,72%**	**99,16%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**95,16%**

Al 31 de marzo de 2012

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	675	-	-	-	-	-	675
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**675**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**675**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100,00%**

Al 31 de marzo de 2012

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros no relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	377.473	64.269	4.048	-	-	-	445.790
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**377.473**	**64.269**	**4.048**	**-**	**-**	**-**	**445.790**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**97,21%**	**99,69%**	**100,00%**	**100,00%**	**-**	**-**	**97,60%**

Al 31 de marzo de 2012

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	561	252	-	-	-	-	813
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**561**	**252**	**-**	**-**	**-**	**-**	**813**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**0,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**68,97%**

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

Al 31 de marzo de 2013

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros no relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	9.421	11.748	-	-	-	-	21.169
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**9.421**	**11.748**	**-**	**-**	**-**	**-**	**21.169**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**98,02%**	**96,40%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**97,12%**

Al 31 de marzo de 2012

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	4.134	2.249	-	-	-	-	6.383
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**4.134**	**2.249**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6.383**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100,00%**

Al 31 de marzo de 2013

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros no relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	16.985	43.945	876	-	-	-	61.806
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**16.985**	**43.945**	**876,0**	**-**	**-**	**-**	**61.806**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**98,58%**	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**98,99%**

Al 31 de marzo de 2012

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	1.971	2.893	-	-	-	-	4.864
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.971**	**2.893**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.864**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100,00%**

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

e) Garantías otorgadas

e.1) CorpBanca

Activos entregados en garantía

	Al 31 de marzo de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
Activos entregados en garantía	27.693	23.168
Total	**27.693**	**23.168**

e.2) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Compromisos directos. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no tiene compromisos directos.

Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros

Garantías personales. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantía por operaciones.

En cumplimiento a los artículos 30 y 31 de la Ley Nº18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2014, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositaria y custodia de dicha póliza.

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

La Sociedad mantiene acciones en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a MM$20.100 (MM$10.489 en marzo 2012), además, en marzo 2013 se complementó esta garantía con títulos de renta fija por MM$466 y efectivo por MM$60.

Existen garantías constituidas por US$100.000 equivalente a MM$48 y US$30.137,69 equivalentes a MM$14, (US$100.000 equivalentes a MM$49 y US$30.137,69 equivalentes a MM$15 en marzo 2012), para garantizar las operaciones con traders extranjeros.

La Sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, títulos de renta fija para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores en marzo 2013 por MM$6.911 más MM$95 en efectivo (MM$5.750 en marzo 2012).

e.3) CorpBanca Agencia de Valores

Compromisos directos. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 la Sociedad no tiene compromisos directos.

Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros

Garantías personales. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

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

Con fecha 01 de septiembre de 2011, la Sociedad ha constituido una garantía adicional a través de MAPFRE Garantía y Crédito S.A. Compañía de Seguros, por un monto de UF 24.000 con vencimiento al 30 de junio de 2012, designándose a Corpbanca depositario y custodio de dicha póliza. Adicionalmente, durante el mes de marzo la Sociedad amplió el monto de dicha póliza en UF 15.000, quedando constituida ésta en UF 39.000. Con fecha 30 de junio de 2012 la Sociedad procedió a renovar la póliza adicional que mantenía con Mapfre Garantía y Crédito S.A. por UF 39.000 ampliando ésta a UF 54.000 con vencimiento al 30 de junio de 2013, designándose a Corpbanca depositario y custodio de dicha póliza.

e.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, estas Sociedades no cuentan con garantías otorgadas que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Corredores de Seguros S.A.

- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- Banco CorpBanca Colombia y Filiales.

f) Otras obligaciones

f.1) CorpBanca

- El Banco está facultado para traspasar a sus clientes las obligaciones por derechos de aduana diferidos originados en la importación de bienes para leasing, traspasos que se materializan previa autorización del Servicio Nacional de Aduanas. Al 31 de marzo del 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

  Al 31 de marzo del 2013 los contratos de leasing suscritos cuyos bienes no han sido entregados ascienden a MM$83.115 (MM$59.753 en diciembre 2012).

f.2) CorpBanca Corredores de Seguros

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

Año 2013

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

Año 2012

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

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

f.3) CorpBanca Administradora General de Fondos S.A

- Al 31 de marzo de 2013 y 2012, no existen compromisos directos o indirectos, ni contingencias por juicios u otras acciones legales. La Sociedad no tiene restricciones a la gestión o límites de indicadores financieros originados por contratos o convenios suscritos.

- Con fecha 25 de enero de 2013, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A tomo Boleta de Garantía Corpbanca para garantizar patrimonio a favor de los beneficiarios de Corp Inmobiliario I Fondo de Inversión Privado, con el objeto exclusivo de ser usada en los términos de los artículos 226 y 227 de la Ley 18.045. La constitución de esta garantía asciende a UF 10.000,0000.- equivalentes en pesos a la suma de MM$ 228., siendo su vencimiento el 10 de enero de 2014.

- Con fecha 24 de enero de 2013, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A tomo Boleta de Garantía Corpbanca para garantizar patrimonio a favor de los beneficiarios de Corp Inmobiliario II Fondo de Inversión Privado, con el objeto exclusivo de ser usada en los términos de los artículos 226 y 227 de la Ley 18.045. La constitución de esta garantía asciende a UF 10.000 equivalentes en pesos a la suma de MM$ 228. siendo su vencimiento el 10 de enero de 2014

- Con fecha 9 de octubre de 2012, la Sociedad tomó Boleta de Garantía Santander para asegurar a CORFO el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones del contrato de Administración de Carteras y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante, su vencimiento es el 31 de marzo de 2016. El monto de esta asciende a UF 15.000,.- equivalentes en pesos que corresponde al total en UF, a la fecha del pago y sin intereses a favor de Corporación de Fomento de la Producción, RUT 60.706.000-2.

- Con fecha 29 de septiembre de 2012, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A renovó la Póliza de Seguros con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 29 de septiembre de 2013. El monto asegurado de la póliza asciende a US$10.000.000.-

f.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, estas Sociedades no cuentan con otras obligaciones que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

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

g) Otros

CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2013, la sociedad no ha tenido sanciones.

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad y/o su Gerente General recibieron las siguientes sanciones:

a. A la Sociedad y al Gerente General la Censura aplicada por la SVS, mediante resolución exenta N° 352 del 10 de Septiembre del 2012, por infracción a la NCG N°12; a la Circular N°1.819 párrafo segundo numeral 2; al Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores de la Bolsa de Comercio de Santiago, a la Circular N°1.920 del 2009 y a la Comunicación Interna N°10.659 de la Bolsa de Comercio de Santiago, principalmente por no mantener algunas fichas cliente actualizadas, no contar con copia de las cédulas de identidad de algunos clientes, encontrarse algunos contratos incompletos, y otras materias. No se presentó recurso judicial ni administrativo alguno en contra de dicha Resolución sancionatoria.

b. A la Sociedad la Censura aplicada por la SVS, mediante resolución exenta N° 461, dictada el 14 de diciembre de 2012 y notificada el 20 de Diciembre del mismo año, por infracción a lo dispuesto en el inciso primero del artículo 33 de la Ley de Mercado de Valores, en relación al artículo 188 del Reglamento Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, por no contar con el consentimiento del cliente para anular una compra de acciones realizada en la Bolsa de Comercio de Santiago por la suma de MM$4. No se presentó recurso judicial ni administrativo alguno en contra de dicha Resolución sancionatoria.

c. A la Sociedad la amonestación aplicada por el Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, por Resolución de fecha 17 de Diciembre del 2012 notificada el 19 del mismo mes, en causa Rol 58/12 iniciada por Alejandro Hernández Ureta, por el retraso de 2 días en la restitución de un saldo a favor del cliente ascendente a MM$1. No se presentó recurso judicial ni administrativo alguno en contra de dicha Resolución sancionatoria.

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

NOTA 20 - PATRIMONIO

a. Movimiento referidos a las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco)

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el capital pagado del Banco está representando por el siguiente detalle, acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Acciones Ordinarias 2013 (número)	**Acciones Ordinarias 2012** (número)
Emitidas al 01 de enero	293.358.194.234	250.358.194.234
Emisión de acciones pagadas	47.000.000.000	43.000.000.000
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	-
Venta acciones propia emisión	-	-
Total en Circulación	**340.358.194.234**	**293.358.194.234**

i. Compra y venta de acciones propia emisión

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión en estos ejercicios.

ii. Acciones suscritas y pagadas

Año 2013

En Sesión Extraordinaria de Directorio (15 de enero de 2013) se tomaron acuerdos en relación a lo informado en Junta Extraordinaria de Corpbanca celebrada el 06 de noviembre de 2012, los cuales apuntan a:

- Ofrecer preferentemente a los accionistas 47.000.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal.

- Se fija el periodo de 30 días para oferta de opciones preferentes entre el 16 de enero y 14 de febrero de 2013.

- La emisión se ofrecerá preferentemente a los accionistas del Banco, quienes tendrán derecho a suscribir 0,160213694 acciones nuevas por cada acción inscrita en el Registro de Accionistas con 5 días hábiles de anticipación a la fecha de inicio del primer periodo citado.

Año 2012

- En Junta General Extraordinaria de Accionistas "en adelante JGEA" (10 de abril) se acordó: a) Dejar sin efecto la parte no colocada del aumento de capital (acordado en Junta del 27 de enero de 2011), quedando el capital del Banco reducido a 250.358.194.234 acciones ordinarias, b) Aumentar el capital social de MM$507.108, dividido en 250.358.194.234 acciones ordinarias íntegramente suscritas y pagadas, mediante la emisión de 48.000.000.000 acciones de pago ordinarias sin valor nominal.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio (10 de mayo), se acordó en el ejercicio de las facultades delegadas por la JEA (10 de abril), fijar en $6,25 el precio de cada una de las 43.000.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal que se ofrecerán preferentemente a los accionistas, iniciándose el periodo de opción preferente el 11 de mayo.

- Al 22 de mayo, con cargo al aumento de capital referido en los literales anteriores, se han suscrito y pagado 15.633.600.000 acciones correspondiente a MM$97.712 que equivalen de aproximadamente a MMUS$200 (Grupo Santo Domingo MMUS$100 y MMUS$100 empresas relacionadas a Corp Group, grupo controlador de Corpbanca). El Grupo Controlador comunicó al Banco que dentro de un plazo aproximado de 12 días a contar de esta fecha y una vez que se emita la correspondiente autorización de los organismos reguladores, suscribirá y pagará adicionalmente acciones por la suma aproximada del equivalente a MMUS$148.

- En JGEA celebrada con fecha 6 de noviembre de 2012, se acordó: a) Dejar sin efecto la parte no colocada del aumento de capital acordado en JGEA del 10 de abril antes citada, quedando el capital reducido a 293.358.194.234 acciones ordinarias; b) Aumentar el capital social de $638.234.417.559, dividido en 293.358.194.234 acciones ordinarias íntegramente suscritas y pagadas, mediante la emisión de 47.000.000.000 acciones de pago ordinarias sin valor nominal.

- En resumen, durante el período 2012, se colocaron un total de acciones suscritas y pagadas por 43.000.000.000, estas por un monto de MM$267.538.

iii. Distribución de utilidades

Año 2013

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2012, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 07 de Marzo de 2013, acordó distribuir utilidades por MM$ 60.040 correspondiente al 50% de la utilidad, el otro 50% se dejó como utilidades acumuladas.

Año 2012

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2011, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de Febrero de 2012, acordó distribuir utilidades por MM$122.849 correspondiente al 100% de la utilidad.

b. La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 31 de Marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Año 2013		
	N° Acciones	% participación	
Corp Group Banking S.A.	153.354.431.458	45,05678%	(*)
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	17.745.125.842	5,21366%	(2) (*)
Banco de Chile por cuenta de Terceros no Residentes	13.515.594.630	3,97099%	
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	10.299.479.107	3,02607%	
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	10.186.461.000	2,99286%	
Sierra Nevada Investments Chile Dos Ltda.	9.817.092.180	2,88434%	
IFC Capitalization Equity Fund LP	9.632.380.200	2,83007%	
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	8.787.051.765	2,58171%	
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	8.305.782.500	2,44031%	
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	7.134.057.374	2,09604%	(*)
IFC African Latin American And Caribbean Fund LP	5.666.106.000	1,66475%	
AFP Provida S.A. para Fdo. Pensión C	4.650.960.541	1,36649%	
SN Holding S.A.	4.546.050.705	1,33567%	
CRN Inmobiliaria Limitada	4.094.312.030	1,20294%	
AFP Habitat S.A. para Fdo. Pensión C	4.063.123.986	1,19378%	
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	3.796.079.438	1,11532%	
Inv. Las Nieves S.A.	3.790.725.224	1,11375%	
Inversiones Tauro Limitada	2.822.883.095	0,82939%	
Compañía de Seguros Corpseguros S.A.	2.754.278.810	0,80923%	(*)
AFP Capital S.A. Fondo de Pensión Tipo C	2.622.665.156	0,77056%	
Otros Accionistas	52.773.553.193	15,50530%	(1) (3) (*)
Total	**340.358.194.234**	**100,00000%**	

(1) En este grupo se incluye Deutsche Securities Corredores de Bolsa Ltda, la cual incluye 952.160.000 acciones en custodia, cuyo propietario es Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada.

(2) Con las acciones en custodia descritas en punto (1), Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada alcanza a un aparticipación de 5.49341%.

(3) Se incluyen otras sociedades relacionadas al Grupo Saieh, con una participación del 0,0012%.

(*) En resumen y de acuerdo a lo anterior, la participación del Grupo Saieh en CorpBanca y Filiales, alcanza al 53.45668%

	Acciones Ordinarias Año 2012		
	N° Acciones	**% participación**	
Corp Group Banking S.A.	134.057.111.401	45,69741%	(3) (*)
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	22.132.275.510	7,54445%	(3) (*)
Corp Group Inversiones Bancarias Limitada	11.923.200.000	4,06438%	(*)
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	8.819.044.000	3,00624%	
Banco de Chile por cuenta de Terceros no Residentes	8.103.259.765	2,76224%	
Sierra Nevada Investments Chile Dos Ltda.	7.806.400.000	2,66105%	
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	6.731.191.399	2,29453%	
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	6.148.916.714	2,09604%	(*)
SN Holding S.A.	5.413.342.266	1,84530%	
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	4.800.378.500	1,63635%	
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	4.569.792.478	1,55775%	
CRN Inmobiliaria Limitada	4.094.312.030	1,39567%	
AFP Provida S.A. para Fdo. Pensión C	4.008.710.262	1,36649%	
Inv. Las Nieves S.A.	3.790.725.224	1,29218%	
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	3.619.576.194	1,23384%	
AFP Habitat S.A. para Fdo. Pensión C	3.502.047.948	1,19378%	
BCI C de DE B S.A.	2.671.307.937	0,91060%	(1) (*)
Celfin Capital S.A. C de B	2.655.065.985	0,90506%	
AFP Capital S.A. Fondo de Pensión Tipo C	2.388.331.813	0,81414%	
Compañía de Seguros Corpseguros S.A.	2.386.454.421	0,81350%	(*)
Otros Accionistas	43.736.750.387	14,90899%	(2) (4) (*)
Total	**293.358.194.234**	**100,00000%**	

(1) Incluye 500.000.000 acciones en custodia, cuyo propietario es Corp Group Banking S.A.

(2) En este grupo se incluye Deutsche Securities Corredores de Bolsa Ltda, la cual incluye 730.400.000 acciones en custodia, cuyo propietario es Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada.

(3) Con las acciones en custodia descritas en (1) y (2) anteriores, Corp Group Banking S.A. alcanza una participación de 45,86786% y Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada de 7,79343%.

(4) Se incluyen otras sociedades relacionadas al Grupo Saieh, con una participación del 0,27044%.

(*)En resumen y de acuerdo a lo anterior, la participación del Grupo Saieh en CorpBanca y Filiales, alcanza al 60,90565%.

c. Dividendos

La distribución de dividendos de la entidad se muestra a continuación:

Periodo	Resultados atribuibles a tenedores patrimoniales	Destinados a reservas o utilidades retenidas	Destinados a Dividendos	Porcentaje Distribuido	N° de Acciones	Dividendo por acción (en pesos)
	MM$	MM$	MM$	%		
Año 2012 (Junta Accionistas Febrero 2013)	120.080	60.040	60.040	50,00%	340.358.194.234	0,176
Año 2011 (Junta Accionistas Febrero 2012)	122.849	-	122.849	100,00%	250.358.194.234	0,491
Año 2010 (Junta Accionistas Febrero 2011)	119.043	-	119.043	100,00%	226.909.290.577	0,525
Año 2009 (Junta Accionistas Febrero 2010)	85.109	-	85.109	100,00%	226.909.290.577	0,375

d.
d. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

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

	2013		2012	
	N° Acciones	Monto	N° Acciones	Monto
	MM	MM$	MM	MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del ejercicio	-	28.839	-	120.080
Número medio ponderado de acciones en circulación	329.194	-	277.831	-
Conversión asumida de deuda convertible				
Número ajustado de acciones	329.194	-	277.831	-
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	**0,088**	-	**0,432**
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del ejercicio	-	28.839	-	120.080
Número medio ponderado de acciones en circulación	329.194	-	277.831	-
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-	-	-
Derechos de opciones	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	329.194	-	277.831	-
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	**0,088**	-	**0,432**

e. Cuentas De Valoración

Reserva de valor razonable. Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, lo anterior hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro.

Reservas de Conversión. Incluye los efectos de convertir los estados financieros de la Sucursal New York y filiales colombianas, cuyas monedas funcionales son Dólar Estadounidense y Peso Colombiano, respectivamente, a la moneda de presentacón de Banco CorpBanca, siendo esta última Peso Chileno.

Reservas Cobertura Contable Flujo de Efectivo. Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar al resultado del periodo.

Reservas Cobertura Contable Inversión el exterior. Corresponde a los ajustes por coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

A continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta para los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y el 31 de diciembre de 2012:

Resultados Integrales del Periodo	**2013**	**2012**
	MM$	**MM$**
Instrumentos Disponibles para la Venta		
Saldos al 1 de Enero	(8.143)	(2.775)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	3.345	(5.368)
Totales	**(4.798)**	**(8.143)**
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	456	(301)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	437	757
Totales	**893**	**456**
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	570	(2.576)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(840)	3.146
Totales	**(270)**	**570**
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(26.217)	(1.060)
Cargo por diferencias de cambio netas	(28.015)	(25.157)
Totales	**(54.232)**	**(26.217)**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(58.407)**	**(33.334)**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	981	1.658
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	(178)	(91)
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	54	(114)
Totales	**857**	**1.453**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**(57.550)**	**(31.881)**

f. Interés No Controlador:

Corresponde al importe neto del patrimonio de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, al Banco, incluyendo la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio. La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de la filial se muestran a continuación:

31 de Marzo de 2013

				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	**Participación de terceros**	**Patrimonio**	**Resultados**	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	**Total otros resultados integrales**	**Resultados Integrales**
	%	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
SMU CORP S.A.	49,00%	2.674	(400)	-	-	-	-	-	-	(400)
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	8,07%	48.912	1.129	-	-	-	-	-	-	1.129
		51.586	729						-	729

31 de Diciembre de 2012

				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	**Participación de terceros**	**Patrimonio**	**Resultados**	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	**Total otros resultados integrales**	**Resultados Integrales**
	%	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
SMU CORP S.A.	49,00%	3.074	(1.965)	-	-	-	-	-	-	(1.965)
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	8,07%	51.296	2.016	-	-	-	-	-	-	2.016
		54.370	51						-	51

31 de Marzo de 2012

				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	**Participación de terceros**	**Patrimonio**	**Resultados**	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	**Total otros resultados integrales**	**Resultados Integrales**
	%	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
SMU CORP S.A.	49,00%	4.530	(509)	-	-	-	-	-	-	(509)
		4.530	(509)						-	(509)

NOTA 21 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2013 y 2012 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 marzo de 2013			Al 31 marzo de 2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	737	7	**744**	364	41	**405**
Créditos otorgados a Bancos	3.957	-	**3.957**	2.910	-	**2.910**
Colocaciones comerciales	121.097	2.860	**123.957**	81.474	19.312	**100.786**
Colocaciones para vivienda	19.204	1.760	**20.964**	13.276	12.212	**25.488**
Colocaciones para consumo	44.816	167	**44.983**	18.190	388	**18.578**
Instrumentos de Inversión	14.306	(91)	**14.215**	7.957	4.969	**12.926**
Otros ingresos por intereses y reajustes	377	59	**436**	648	245	**893**
Resultado de coberturas contables	-	-	**-**	-	-	**-**
Subtotales	**204.494**	**4.762**	**209.256**	**124.819**	**37.167**	**161.986**

b. Al cierre del período finalizado el 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 marzo de 2013			Al 31 marzo de 2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(976)	(21)	**(997)**	(3)	(31)	**(34)**
Contratos de retrocompra	(3.031)	7	**(3.024)**	(1.763)	(23)	**(1.786)**
Depósitos y captaciones a plazo	(94.776)	(596)	**(95.372)**	(64.572)	(4.374)	**(68.946)**
Obligaciones con bancos	(3.422)	-	**(3.422)**	(2.361)	-	**(2.361)**
Instrumentos de deuda emitidos	(21.943)	(2.153)	**(24.096)**	(15.733)	(16.276)	**(32.009)**
Otras obligaciones financieras	(81)	(271)	**(352)**	(122)	(123)	**(245)**
Otros gastos por intereses y reajustes	201	-	**201**	2.849	-	**2.849**
Resultado de cobertura contables	(84)	(36)	**(120)**	-	(459)	**(459)**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(124.112)**	**(3.070)**	**(127.182)**	**(81.705)**	**(21.286)**	**(102.991)**

NOTA 22 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

	Al 31 de marzo de	
	2013	**2012**
	MM$	MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	1.917	2.489
Comisiones por avales y cartas de crédito	2.111	1.181
Comisiones por servicios de tarjetas	4.712	2.839
Comisiones por administración de cuentas	1.994	1.611
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	7.109	2.309
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.213	850
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	3.068	1.284
Remuneraciones por intermediación de seguros	2.307	1.728
Asesorias Financieras	1.546	992
Otras remuneraciones por servicios prestados	1.827	1.090
Otras comisiones ganadas	294	174
Totales de Ingresos por Comisiones	**28.098**	**16.547**
b) Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(2.616)	(1.512)
Comisiones por operación de valores	(822)	(192)
Otras comisiones pagadas	(347)	-
Comisiones gastadas por via CCA	(860)	(636)
Comisiones Gastadas operaciones comercio exterior	(71)	(71)
Gastos por devolución comisiones	(20)	(3)
Comisiones Gastadas por CorpPuntos	(183)	(296)
Comisiones Gastadas por beneficios CorpPuntos	(301)	(282)
Comisiones gastadas por prestamos servicios a clientes	(301)	(329)
Totales de Gastos por Comisiones	**(5.521)**	**(3.321)**

NOTA 23 - UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	marzo de 2013	marzo de 2012
	MM$	MM$
Cartera de negociación	3.132	3.266
Contratos de instrumentos derivados	(3.446)	(739)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	1.218	542
Cartera disponible para la venta	5.467	1.616
Otros	(170)	87
Totales	**6.201**	**4.772**

NOTA 24 - RESULTADO NETO DE CAMBIO

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

	Al 31 de marzo de 2013	Al 31 de marzo de 2012
	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	4.773	10.520
Resultado por compras y ventas de divisas	198	543
Otros resultados de cambio	103	(73)
Subtotales	**5.074**	**10.990**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(94)	(442)
Reajustes de instrumentos de inversión	(107)	(1.928)
Reajustes de otros pasivos	11	175
Resultado neto de derivados en cobertura contable	2.413	(1.872)
Subtotales	**2.223**	**(4.067)**
Totales	**7.297**	**6.923**

NOTA 25 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Al 31 de marzo 2013								
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Constitución de provisiones:									
Provisiones individuales	(46)	(21.331)	-	-	(611)	-	-	**(21.988)**	
Provisiones grupales	-	(3.134)	(1.525)	(19.469)	(165)	-	-	**(24.293)**	
Resultados por constitución de provisiones	**(46)**	**(24.465)**	**(1.525)**	**(19.469)**	**(776)**	**-**	**-**	**(46.281)**	**(*)**
Liberación de provisiones:									
Provisiones individuales	18	11.163	-	-	536	-	-	**11.717**	
Provisiones grupales	-	674	509	8.709	111	-	-	**10.003**	
Resultados por liberación de provisiones	**18**	**11.837**	**509**	**8.709**	**647**	**-**	**-**	**21.720**	**(*)**
Recuperación de activos castigados y otros	-	1.118	285	2.388	-	-	-	**3.791**	
Resultado Neto	**(28)**	**(11.510)**	**(731)**	**(8.372)**	**(129)**	**-**	**-**	**(20.770)**	

	Al 31 de marzo 2012								
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Constitución de provisiones:									
Provisiones individuales	-	(7.794)	-	(1)	(604)	-	-	**(8.399)**	
Provisiones grupales	-	(3.386)	(938)	(7.402)	(146)	-	-	**(11.872)**	
Resultados por constitución de provisiones	**-**	**(11.180)**	**(938)**	**(7.403)**	**(750)**	**-**	**-**	**(20.271)**	**(*)**
Liberación de provisiones:									
Provisiones individuales	46	1.409	-	-	214	-	1.268	**2.937**	
Provisiones grupales	-	208	191	640	95,00	-	-	**1.134**	
Resultados por liberación de provisiones	**46**	**1.617**	**191**	**640**	**309**	**-**	**1.268**	**4.071**	**(*)**
Recuperación de activos castigados y otros	-	923	104	1.901	-	-	-	**2.928**	
Resultado Neto	**46**	**(8.640)**	**(643)**	**(4.862)**	**(441)**	**-**	**1.268**	**(13.272)**	

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, 2013 por MM$24.561 y 2012 por MM$16.200.

NOTA 26 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2013	Al 31 de marzo 2012
	MM$	MM$
Remuneración del personal	(19.980)	(11.879)
Bonos o gratificaciones	(6.566)	(10.276)
Indemnización por años de servicio	(549)	(904)
Gastos de capacitación	(85)	(33)
Otros gastos del personal	(2.552)	(1.357)
Totales	**(29.732)**	**(24.449)**

NOTA 27 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	Al 31 de marzo de 2013	Al 31 de marzo de 2012
	MM$	MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.456)	(507)
Arriendos de oficina	(3.057)	(1.881)
Arriendo de equipos	(768)	(735)
Primas de seguro	(1.014)	(306)
Materiales de oficina	(234)	(202)
Gastos de informática y comunicaciones	(1.507)	(1.163)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(1.024)	(711)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(580)	(343)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(506)	(373)
Gastos judiciales y notariales	(279)	(55)
Honorarios por informes técnicos	(2.349)	(2.273)
Honorarios por servicios profesionales	(132)	(66)
Honorarios por clasificación de títulos	(9)	(7)
Multas aplicadas por otros organismos	(1)	(2)
Adminstración integral cajeros automáticos	(701)	(591)
Servicios externos temporales	(175)	(139)
Franqueos y gastos de correos	(121)	(127)
Donaciones	(116)	(531)
Otros gastos generales de administración	(2.301)	(929)
Subtotal	**(16.330)**	**(10.941)**
Servicios subcontratados	**(3.612)**	**(1.327)**
Procesamientos de datos	(1.930)	(1.060)
Venta de productos	(56)	(16)
Evaluación de créditos	(8)	(7)
Otros	(1.618)	(244)
Gastos del directorio	**(291)**	**(204)**
Remuneraciones del directorio	(284)	(204)
Otros gastos del directorio	(7)	-
Publicidad y propaganda	**(961)**	**(847)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(3.548)**	**(916)**
Contribuciones de bienes raíces	(105)	(81)
Patentes	(217)	(211)
Otros impuestos	(2.274)	(8)
Aporte a la SBIF	(952)	(616)
Totales	**(24.742)**	**(14.235)**

NOTA 28 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 31 de marzo de 2013 y 2012 , se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de 2013	Al 31 de marzo de 2012
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 13)	(2.146)	(1.373)
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	(5.492)	(681)
	(7.638)	**(2.054)**

b) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	marzo de 2013	marzo de 2012
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Deterioro de Activo Fijo	-	-
Deterioro Goodwill e Intangibles	-	-
Totales	**-**	**-**

NOTA 29 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre 2012 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

2013	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	154.603	14.460	716
Colocaciones para vivienda	-	-	16.738
Colocaciones de consumo	-	-	6.326
Colocaciones Brutas	**154.603**	**14.460**	**23.780**
Provisión sobre colocaciones	(5.017)	(533)	(119)
Colocaciones netas	**149.586**	**13.927**	**23.662**
Créditos contingentes	9.438	-	6.025
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**9.438**	**-**	**6.025**

2012	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	61.095	177	505
Colocaciones para vivienda	-	-	6.048
Colocaciones de consumo	-	-	507
Colocaciones Brutas	**61.095**	**177**	**7.060**
Provisión sobre colocaciones	(89)	-	(6)
Colocaciones netas	**61.006**	**177**	**7.054**
Créditos contingentes	7.297	-	2.468
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	0
Colocaciones contingentes netas	**7.297**	**-**	**2.468**

b. Otras operaciones con partes relacionadas

Por los ejercicios terminado al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Al 31 de marzo de 2013

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MM$	MM$	MM$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	521
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	439
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	694
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	183
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción		-	-	384
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	74
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	112
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	197
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de		-	-	43
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco	Asesorías financieras		-	-	48
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	25
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas		-	-	42
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	14	20.276	-	1
Corpbanca Investment Valores S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		2.811	55	161
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad	Arriendo de oficinas y gastos comunes		3.974	76	46

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

Al 31 de diciembre de 2012

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	592
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	571
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	511
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción		-	-	365
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	275
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	233
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	171
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	167
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras		-	-	123
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	98
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas		-	-	32
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs		21.833	-	424

NOTA 30 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

1. Introducción:

El Banco, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con la cartera de crédito y los instrumentos financieros. En adelante se presenta una descripción de las principales actividades de negocios y políticas del Banco en cuanto a la administración de riesgos.

1.1 Riesgo De Crédito

Para CorpBanca, la adecuada gestión de riesgos en todos sus ámbitos y en particular en lo que respecta a Riesgo de Crédito constituye uno de los pilares fundamentales para la gestión del portafolio del Banco, velando porque éste mantenga una adecuada relación riesgo/retorno.

La administración del Riesgo de Crédito en CorpBanca se sustenta en los siguientes elementos centrales:

- Políticas de Crédito.
- Procesos de Créditos.
- Cultura de riesgo sólida y consistente con la estrategia del Banco.
- Visión normativa y preventiva del riesgo.
- Recursos Humanos de alto expertise en toma de decisiones de crédito.
- Participación activa de la Gerencia de Riesgo de Crédito en el proceso de aprobación, contando con una estructura segmentada por mercados.
- Procesos definidos de Seguimiento y Cobranza, con participación de áreas Comerciales y de Riesgo y de Clasificación y Control de Activos.
- Diseminación de la cultura de riesgo al interior del Banco con programas de Capacitación interna y externa, para áreas Comerciales y de Riesgo.
- La Gerencia de Riesgo Empresas cumple la función de checks & balances respecto a las áreas comerciales.

Por otra parte, se cuenta con una estructura de Comités de Crédito asociada a la Calificación de Riesgo del Deudor y con atribuciones radicadas mayoritariamente en los comités que participan Gerentes de Riesgo. Sobre ciertos montos se requiere concurrencia de Directores del Banco.

Son estos comités los que definen los niveles de exposición individual y grupal con clientes, como también las condiciones mitigantes tales como garantías, contratos de créditos u otros.

La herramienta que utiliza el Banco para la administración del riesgo, divide su cartera en:

Cartera con riesgo Normal
Cartera en Vigilancia Especial
Cartera en Incumplimiento

Cartera con riesgo Normal

Se revisa el riesgo involucrado en las siguientes instancias:

- En cada propuesta de crédito, tanto para los otorgamientos y renovaciones de línea como para las operaciones especiales.
- Cuando lo determine la Gerencia de Clasificación y Control de Activos o la Gerencia División Riesgo Crédito Empresas.
- Cada vez que el ejecutivo de cuentas determine que se han producido cambios relevantes en algunos de los factores de riesgo del deudor que ameritarían reconocer un mayor riesgo.
- Mediante un muestreo mensual que arroja el sistema de señales de alerta.
- Mediante la revisión periódica de los distintos centros de responsabilidad.

Cartera en Vigilancia Especial (watch list)

En resguardo de la calidad de la cartera de colocaciones, el Banco ha establecido que los deudores en Watch List, deben encontrarse insertos, dependiendo del tipo de problemas que los afecta en los siguientes tipos de cartera:

- Cartera en Vigilancia Especial
- Cartera en Incumplimiento

Cartera en Vigilancia Especial (VE)

Es importante destacar que los créditos que se encuentren en esta categoría no necesariamente presentan pérdidas esperadas para el Banco.

Un activo en VE, presenta debilidades que pueden corregirse, debiendo por lo tanto recibir una atención especial del Área Comercial y con un control y seguimiento activo de la Gerencia de Clasificación y Control de Activos.

La cartera en VE es administrada por las Áreas Comerciales, quienes deben cumplir con los planes de acción establecidos por el Comité de Vigilancia Especial.

La cartera en VE, además es revisada por el Comité de Vigilancia Especial, integrado por el Gerente División Riesgo de Empresas y/o Gerentes de Riesgo de Crédito, Gerente de Clasificación y Control de Activos, y los Gerentes de Área Comercial que corresponda, de acuerdo al siguiente programa:

Cada 4 meses	Se revisan los deudores bajo las estrategias:	
	V1	Salir
	V2	Garantizar
	V3	Disminuir
Cada 6 meses	V4	Seguir
Cada dos meses	V5	Estructurado Salir

En el caso de que el crédito quede impago.

El Comité revisa a todos los deudores en vigilancia especial con deudas iguales o superiores a MM$50.

El Gerente de Riesgo de cada segmento comercial y el Gerente de Clasificación y Control de Activos son los responsables de hacer seguimiento al cumplimiento por parte del ejecutivo de cuentas de los planes de acción y acuerdo del Comité de Vigilancia Especial

Cartera en Incumplimiento

Incluye a toda la cartera manejada por la Gerencia de Normalización. Se deberán traspasar a esta Gerencia todos los clientes con clasificación individual igual o peor a un rating 7, todos los clientes que presenten alguna operación vencida independiente de su rating.

Mensualmente la Gerencia de Clasificación y Control de Activos revisa que esta disposición se cumpla.

Esta cartera es revisada periódicamente por un Comité integrado por el Gerente General, Gerente División Riesgo Empresa, Gerente de Normalización, Subgerente de Normalización y el Gerente de Clasificación y Control de Activos.

Las analistas de la Gerencia de Clasificación y Control de Activos revisan la cartera mediante el análisis de la información que entrega la Gerencia de Normalización mediante la Hoja de Clasificación de Deudores.

Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos

correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Al 31 de marzo de 2013 y 2012

Al 31 de Marzo de 2013	Cartera Individual																				Cartera Grupal			
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento								Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento		
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	Total			Subtotal	Total General
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por Bancos	113.947	51.218	74.227	-	-	-	239.392	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	239.392	-	-	-	**239.392**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes																								
Colocaciones Comerciales:																								
Prestamos Comerciales	93.287	917.345	1.807.175	1.963.414	1.010.546	66.923	5.858.690	70.146	25.959	2.971	23.210	122.286	21.884	5.292	6.181	4.616	13.340	12.767	64.080	6.045.056	312.083	36.146	348.229	**6.393.285**
Creditos de Comercio Exterior	-	12.448	158.353	147.416	44.059	22.467	384.743	22.765	1.971	-	1.424	26.160	-	346	-	7.969	8.105	717	17.137	428.040	7.822	334	8.156	**436.196**
Deudores en Cuentas Corrientes	-	1.955	11.500	12.438	1.255	508	27.656	159	16	2	85	262	22	16	-	-	6	40	84	28.002	7.990	323	8.313	**36.315**
Operaciones de factoraje	-	3.262	12.721	27.092	17.312	2.152	62.539	578	-	15	-	593	-	-	1	-	20	62	83	63.215	4.484	213	4.697	**67.912**
Operaciones de leasing	-	5.360	13.276	97.828	138.132	11.815	266.411	21.625	498	260	8.278	30.661	5.504	1.135	1.517	1.994	10	146	10.306	307.378	29.967	1.404	31.371	**338.749**
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	236	217	1.539	1.684	75	3.751	17	7	3	21	48	4.891	4	-	10	-	139	5.044	8.843	152.121	283	152.404	**161.247**
Subtotal Colocaciones comerciales	**93.287**	**940.606**	**2.003.242**	**2.249.727**	**1.212.988**	**103.940**	**6.603.790**	**115.290**	**28.451**	**3.251**	**33.018**	**180.010**	**32.301**	**6.793**	**7.699**	**14.589**	**21.481**	**13.871**	**96.734**	**6.880.534**	**514.467**	**38.703**	**553.170**	**7.433.704**
Leasing Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.065.519	31.782	1.097.301	**1.097.301**
Leasing Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.529.817	33.506	1.563.323	**1.563.323**
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**93.287**	**940.606**	**2.003.242**	**2.249.727**	**1.212.988**	**103.940**	**6.603.790**	**115.290**	**28.451**	**3.104**	**32.439**	**152.077**	**32.301**	**6.793**	**7.699**	**14.589**	**21.481**	**13.871**	**96.734**	**6.880.534**	**3.109.803**	**103.991**	**3.213.794**	**10.094.328**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2012

	Cartera Individual																				Cartera Grupal			
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento								Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento		
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	Total			Subtotal	Total General
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por Bancos	463.159	9.080	10.310	-	-	-	**482.549**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**482.549**	-	-	-	**482.549**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes																								
Colocaciones Comerciales:																								
Prestamos Comerciales	145.733	1.067.199	1.548.114	1.967.759	911.992	36.551	**5.677.348**	61.696	22.809	4.625	16.253	**105.383**	16.160	6.215	7.069	2.553	13.991	11.312	**57.300**	**5.840.031**	591.842	37.859	**629.701**	**6.469.732**
Creditos de Comercio Exterior	-	18.758	162.015	132.106	39.748	20.515	**373.142**	23.009	2.856	-	8.737	**34.602**	347	91	-	-	8.216	645	**9.299**	**417.043**	7.524	257	**7.781**	**424.824**
Deudores en Cuentas Corrientes	-	492	6.336	11.969	2.530	126	**21.453**	100	44	10	97	**251**	13	6	-	-	-	60	**79**	**21.783**	7.885	261	**8.146**	**29.929**
Operaciones de factoraje	-	-	19.817	36.031	23.673	1.505	**81.026**	415	35	29	76	**555**	101	-	-	-	-	116	**217**	**81.798**	5.631	193	**5.824**	**87.622**
Operaciones de leasing	-	5.455	19.130	123.453	111.864	10.336	**270.238**	20.683	218	1.124	8.505	**30.530**	4.582	958	402	912	534	1.619	**9.007**	**309.775**	30.208	1.311	**31.519**	**341.294**
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	2.030	358	2.099	392	51	**4.930**	16	2	3	96	**117**	414	13	-	51	59	190	**727**	**5.774**	154.508	286	**154.794**	**160.568**
Subtotal Colocaciones comerciales	**145.733**	**1.093.934**	**1.755.770**	**2.273.417**	**1.090.199**	**69.084**	**6.428.137**	**105.919**	**25.964**	**5.791**	**33.764**	**171.438**	**21.617**	**7.283**	**7.471**	**3.516**	**22.800**	**13.942**	**76.629**	**6.676.204**	**797.598**	**40.167**	**837.765**	**7.513.969**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.076.103	33.629	**1.109.732**	**1.109.732**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.504.166	32.732	**1.536.898**	**1.536.898**
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**145.733**	**1.093.934**	**1.755.770**	**2.273.417**	**1.090.199**	**69.084**	**6.428.137**	**105.919**	**25.964**	**5.791**	**33.764**	**171.438**	**21.617**	**7.283**	**7.471**	**3.516**	**22.800**	**13.942**	**76.629**	**6.676.204**	**3.377.867**	**106.528**	**3.484.395**	**10.160.599**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.2 Riesgo De Mercado

a. Riesgo Financiero

Riesgo Financiero representa en su más amplia definición, cualquier posibilidad de ocurrencia de evento que tenga consecuencias financieras negativas para la institución. En este apartado nos enfocaremos en riesgo de mercado y el riesgo de liquidez. El primero se manifiesta a través de pérdidas económicas causadas por movimientos adversos en los precios de los activos/pasivos financieros (ej: paridades, tasas de interés, precio de commodities, etc) que componen la estructura de balance. El segundo se refiera a la capacidad de la institución de realizar el pago de sus obligaciones en el momento que se hacen efectivas.

Riesgo de mercado:

Tasa de Interés

Riesgo de pérdidas dado movimientos adversos en la estructura intertemporal de tasa de interés. Esto se origina por movimiento al alza o a la baja de la curva de rendimiento libre de riesgo, sean paralelos como no paralelos. Estos movimientos tienen impacto tanto en los resultados de corto plazo como en los de largo plazo.

Spread

Riesgo de pérdidas asociado a movimientos adversos en los spreads que existen en el rendimiento de los distintos activos y pasivos financieros, estos pueden reflejar condiciones de liquidez particulares de los activos, deterioro de las condiciones crediticias y/o cláusulas de prepago específicas cuyo ejercicio se puede traducir en un deterioro en la capacidad de generación de margen futuro.

Tipo de Cambio

Riesgo de pérdidas dado movimientos adversos en los tipos de cambio. Este riesgo se origina por los de descalces financieros de monedas entre los activos y pasivos (tanto dentro como fuera de balance)

Opcionalidad

Riesgo de pérdidas financieras asociados a posiciones en opciones explícitas o implícitas en el balance, ya sea compradas o entregadas como por ejemplo aquellas contenidas en los créditos hipotecarios y créditos de educación.

Riesgo de Liquidez

El Riesgo de liquidez es esta reflejado en la capacidad de la institución de realizar el pago de sus obligaciones en el momento que se hacen efectivas.

Este riesgo corresponde a la imposibilidad de:

- Cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales
- Liquidar posiciones sin pérdidas significativas ocasionadas por volúmenes anormales de operación
- Evitar sanciones regulatorias por incumplimiento de índices normativos
- Financiar de forma competitiva la actividad comercial y de tesorería

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

El Banco mantiene límites en una porción mínima de activos líquidos que le permitan hacer frente a sus obligaciones durante los próximos 30 días.

Por otra parte el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalces de plazos.

Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

(i) descalces de hasta 30 días para todas las monedas hasta una vez el capital básico;
(ii) descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras hasta una vez el capital básico; y
(iii) descalces de hasta 90 días para todas las monedas dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descalces una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas. Aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad.

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las filiales mantienen una base de activos líquidos que permiten hacer frente a sus obligaciones, la naturaleza de cada uno de estos vehículos hace necesario determinar y controlar cada uno de estos ratios internos de manera particular:

Para el caso de la Corredora de Bolsa se determinan:

(i) Ratio de cobertura de Liquidez a 7 días el cual debe ser >1
(ii) Ratio de cobertura de Liquidez a 15 días el cual debe ser >1
(iii) Ratio de cobertura de Liquidez a 30 días el cual debe ser >1

Para el caso de Corpbanca NY, se determinan:

(i) Ratio de cobertura de Liquidez a 3 días el cual debe ser >1
(ii) Descalce a 30 días < 1 vez el capital más la línea comprometida con el banco.
(iii) Descalce a 90 días < 2 veces el capital más la línea comprometida con el banco.

Para el caso de SMU: Se determina un ratio de cobertura de Liquidez a 3 días el cual debe ser >1

A su vez los riesgos descritos anteriormente se pueden agrupar en dos situaciones:

Endógenas: situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.

- Alta Iliquidez alcanzada por una reducida base de activos líquidos o descalces de activos y pasivos significativos

  Baja diversificación o alta concentración de activos financieros y comerciales en término de emisores, plazos y factores de riesgo.

- Deficiente gestión de coberturas de valor, flujos o crédito en términos de la eficiencia de la cobertura, correlación de los cambios de valor, ratios de sensibilidad del elemento cubierto y el derivado, entre otras.

- Efectos reputacionales corporativos adversos que se traduzcan en acceso no competitivo a financiamiento o falta de este.

Exógenas: situaciones de riesgo producto de eventos de los mercados financieros no controlables.

- Movimientos extremos o correcciones no esperadas en los mercados

- Cambios regulatorios, intervenciones de la autoridad monetaria, entre otras.

b. Principios De La Administración Sobre Los Riesgos Financieros

Corpbanca y sus filiales han establecido una serie de principios corporativos que aseguran el buen funcionamiento de la administración de los riesgos financieros:

- CorpBanca y sus filiales administran sus carteras propias en concordancia con los niveles corporativos de tolerancia al nivel de riesgo de mercado, sus estándares de liquidez, niveles de rentabilidad y sus planes anuales.

- Los negocios se llevan a cabo de acuerdo con políticas establecidas, límites apropiados, pautas de conducta, controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara, y en cumplimiento con las leyes y normativas locales.

- Las carteras propietarias y no propietarias deben ser administradas de manera consistente con las definiciones realizadas por la administración, evitando concentraciones de riesgo que pudieran tener un efecto adverso en los ingresos o en su posición patrimonial.

- La estructura organizacional de CorpBanca y sus filiales asegura una efectiva separación de funciones, de modo que las actividades de inversión, monitoreo, contabilidad, medición y gestión del riesgo sean realizadas e informadas en forma independiente.

- El objetivo del proceso de administración de riesgo de mercado es identificar, medir y administrar la relación riesgo/rentabilidad, dentro de los límites de tolerancia al riesgo establecidos, asegurando que estas actividades se realicen con los debidos resguardos.

- CorpBanca y sus filiales, monitorean periódicamente su exposición ante movimientos extremos de mercado y considera estos resultados para el establecimiento y revisión de las políticas y límites para la toma de riesgo de sus portafolios.

- Las áreas de negocios son las responsables de administrar las posiciones propietarias dentro de los límites aprobados y de proveer al Gerente General y al Directorio, las explicaciones sobre cualquier incumplimiento de límites en cuanto a monto, términos y/o condiciones.

- Los productos así como sus límites están sujetos a la aprobación del Directorio. Los límites deben ser revisados a lo menos anualmente.

- CorpBanca y sus filiales podrán invertir en productos nuevos y participar en sus mercados sólo después de que se haya hecho una evaluación completa de la actividad a fin de determinar si ésta se encuentra dentro del nivel de riesgo tolerado y en los objetivos y planes de negocios y se hayan establecido controles y límites apropiados a la actividad.

- Límites, términos y condiciones estipuladas deben ser monitoreados a diario y en forma independiente de las áreas que las originan y administran, y los eventuales excesos deben ser comunicados a más tardar el día siguiente.

- Los modelos que se utilizan para presentar informes financieros o medición de riesgo se verifican y se aprueban en forma independiente.

c.

Estructura Organizacional Y Gobierno Corporativo

Directorio y CAPA

El grupo cuenta con una moderna institucionalidad en materia financiera que articula el rol del Directorio con los variados comités de inversión especializados en la toma de decisiones financiera.

El Directorio es el responsable de las políticas de la administración financiera con la responsabilidad de velar de manera amplia por el cumplimiento interno y regulatorio frente a los accionistas.

Esta misión en parte ha sido delegada en el Comité de Activos y Pasivos (CAPA), dividido en 2, comercial y financiero, el cual debe aprobar las estrategias que guían al Banco respecto de la composición de sus activos y pasivos, los flujos de ingresos y egresos y las operaciones con instrumentos financieros. Este Comité tiene la responsabilidad de generar el marco de políticas que gobiernan la gestión de los riesgos financieros de acuerdo a los lineamientos definidos por el Directorio y las normas vigentes, como de revisar el entorno macroeconómico, financiero, los riesgos asumidos así como los resultados obtenidos.

Como parte de la institucionalidad financiera del Banco, existen Comités especializados en la ejecución de estrategias financieras en los cuales reside la responsabilidad de seguimiento diario y semanal del escenario central (TPM, premios por liquidez, inflación, etc.), balance de los riesgos y performance de las estrategias: Comité Diario, Comité de Balance, Comité de Liquidez, Comité de Posiciones Propietarias y Comité de Clientes.

División Finanzas e Internacional y División de Tesorería

La Gerencia de División Finanzas e Internacional es responsable generar ingresos por sí misma y proveer los recursos a las áreas comerciales asegurando una sana estructura de financiamiento y liquidez. Por otro lado Gerencia de División Tesorería debe generar ingresos por sí misma y mediante el desarrollo de soluciones financieras a clientes de los distintos segmentos del Banco en productos de tesorería y comercio exterior.

Corpbanca ha estructurado diversas unidades especializadas interrelacionadas entre sí, a través de las cuales se adoptan las decisiones de inversión y financiamiento. Estas unidades no sólo sirven de apoyo a los estamentos comerciales del Banco sino que también constituyen unidades de negocio que rentabilizan por si misma el capital instalado, complementando de esta forma, el negocio tradicional bancario: Gestión de Balance, Portafolio Largo Plazo y Actividades de Trading.

Gestión de Balance

El Banco posee una unidad responsable por la gestión de liquidez –dentro de la División Finanzas e Internacional- cuyo mandato es administrar eficientemente los descalces entre activos y pasivos, asegurando el financiamiento permanente y competitivo de los activos así como el pago oportuno de las obligaciones y el cumplimiento de los márgenes regulatorios en cada momento.

De forma adicional, el Banco posee adicionalmente una unidad responsable por la gestión de balance cuyo mandato es administrar eficientemente el balance del banco, asegurando la generación sustentable de margen financiero por la vía de administrar el riesgo de inflación y tasa de interés.

Los activos del Banco están compuestos por créditos hipotecarios (principalmente denominados en tasa fija), créditos comerciales, créditos de consumo (incluyendo líneas de sobregiro y tarjetas) y créditos de educación.

La estructura de pasivos del Banco comprende principalmente depósitos a la vista, depósitos a plazo de clientes minoristas y mayoristas, los que en su mayor parte tienen un plazo de vencimiento inferior a un año. La estructura de pasivos incluye también una porción de deuda de largo plazo senior y subordinada.

El Banco administra su balance con el propósito de maximizar sus ingresos netos por intereses y reajustes manteniendo una proporción de depósitos a la vista por los cuales no se pagan intereses y de depósitos a plazo de corta duración, otorgando préstamos por plazos más prolongados que permitan aprovechar de esta forma, la pendiente de la curva de rendimiento dentro de un contexto de administración de riesgos financieros previamente acordado por la alta administración.

Gestión de Portafolio de Largo Plazo

El Banco posee una unidad responsable por la administración de un portafolio de instrumentos financieros no derivados con el propósito de aprovechar los diferenciales en la curva de rendimiento y/o movimientos en la estructura de tasas que entreguen ganancias de capital. El uso de instrumentos derivados en este portafolio se origina única y exclusivamente por razones de cobertura (económica o contable) o aprovechamiento de premios entre el mercado de deuda y el mercado de derivados.

Actividades de Negociación/Clientes

El Banco posee un área de Trading responsable por la negociación activa de instrumentos de alta liquidez, ya sean papeles del banco central, bancarios y/o corporativos, derivados de tasa de interés y/o moneda. Esta área es responsable de encontrar oportunidades de ganancias en un horizonte de corto plazo, aprovechando desarbitrajes transitorios en los precios y diferenciales en la curva de rendimiento (base y spreads).

El área de Trading es también la responsable de administrar los riesgos financieros derivados de operaciones con clientes como resultado de los desarbitrajes / dealineamientos de precios que redundan en mejores oportunidades de financiamiento para nuestros clientes.

Administración de los Riesgos Financieros

El Banco posee una Gerencia de Riesgos Financieros –con reporte a la División de Planificación, Control de Gestión y Riesgos- cuya función principal es identificar, medir y controlar los riesgos financieros, comunicando de forma permanente a la alta dirección los perfiles de riesgo y anticipando situaciones que puedan comprometer la situación patrimonial del banco en el corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Riesgos Financieros es responsable de asegurar el cumplimiento regulatorio e internos en materia de riesgos financieros, asegurando la implantación de los estándares y recomendaciones de nuestro regulador y las buenas prácticas entregadas por el Comité de Basilea.

Riesgos Financieros reporta de forma diaria las exposiciones y es responsable de comunicar cualquier exceso sobre la estructura de límites aprobada por la Alta Dirección.

El diseño de los riesgos financieros en materia de políticas, límites y metodologías es aprobado anualmente por el CAPA y/o Directorio.

d. Riesgo De Contrapartida

Como resultado de la actividad con clientes, el Banco tiene exposiciones de contrapartida debido a la probabilidad de que sus deudores no cumplan con los pagos implícitos en los contratos derivados financieros bajo las condiciones inicialmente pactadas. El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y países. Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la División de Riesgos y los límites por deudor, grupos deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio y Comité Senior de Riesgos.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos y es mitigada obteniendo garantías admisibles.

El Banco mantiene estrictos controles de posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

e. Riesgo De Mercado

Herramientas Para La Medición: Riesgo De Mercado

La medición del riesgo de mercado se basa en herramientas de uso y aceptación universal: Value at Risk, Sensibilidad Patrimonial y de Margen Financiero entre otras, complementadas con pruebas de tensión de riesgo de mercado que articulan escenarios hipotéticos e históricos de mercado.

Value at Risk

El Banco utiliza modelos de "Valor en Riesgo" para cuantificar el riesgo de mercado de los portafolios de Trading: Propietario y Market Making. A través de estas medidas, se mide el riesgo moneda, tasa de interés e inflación inherente en las actividades de negociación.

Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero

Como complemento a lo establecido en la norma, el Banco utiliza la sensibilidad del Valor Patrimonial y Margen Financiero para cuantificar el riesgo de tasa de interés de largo y corto plazo respectivamente.

Ambas medidas incluyen la totalidad de activos y pasivos del balance -exceptuando las carteras de Trading-

Las partidas sensibles a tasa de interés se representan como:

- A su vencimiento contractual en el caso de productos a tasa fija
- Próxima fecha de reprecio en el caso de productos a tasa variable

Los activos no remunerables y pasivos sin costo se registran como no sensibles a tasa de interés:

- Caja
- Otros activos y pasivos
- Cartera vencida
- Provisiones
- Capital y reservas

Pruebas de Tensión de Mercado

Las pruebas de tensión complementan las medidas tradicionales del riesgo como el "VaR", poniendo el énfasis en eventos que se encuentran "en la cola de la distribución de pérdidas y ganancias". El programa de pruebas de tensión incluye movimientos paralelos y no paralelos de la curva de rendimiento, movimientos en la estructura de compensación inflacionaria, shocks de volatilidad y escenarios históricos.

En cada escenario se cuantifican los impactos en Capital Básico, Cuenta de Resultados e Índice de suficiencia de capital (Basilea I), estableciendo propuestas de acciones a seguir que son reportadas por la Gerencia de Riesgos Financieros al CAPA.

Detalle De Exposiciones

a. Riesgo de monedas

El Banco está expuesto a los movimientos de tipo de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. De forma anual, el directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas al cierre del día, las cuales son monitoreadas diariamente por la Gerencia de Riesgos Financieros.

El balance en moneda extranjera (sin derivados) al 28 de Marzo de 2013 se puede observar en el cuadro siguiente:

	CLP	CLF	CLD	USD	EUR	JPY	GBP	NOK	SEK	CHF	CAD	AUD	DKK	BRL
ACTIVO	5,301,732	4,270,289	17,533	1,629,669	17,892	519	196	9	13	14	28	8	14	-
Disponible	304,685	-	-	232,779	1,134	483	19	9	13	14	-	7	14	-
Colocaciones efectivas	3,203,971	3,253,316	2,500	983,383	3,713	0	76	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones en letras de crédito	21	130,096	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de leasing	87,758	241,073	7,725	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con pactos de retroventa	25,934	1,020	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones vencidas	22,985	12,974	-	2,441	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes	157,115	273,391	-	292,638	10,926	36	80	-	-	-	28	-	-	-
Inversiones financieras	474,680	358,420	7,308	28,887	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	21,354	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas del Activo	623,434	-	-	89,540	2,118	-	21	-	-	-	0	1	-	-
Activo fijo	379,795	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO	(5,307,003)	(2,688,917)	(1,186)	(2,051,302)	(17,955)	(443)	(186)	-	0	(6)	(39)	(500)	-	-
Depositos, captaciones y otras obligaciones	(4,817,180)	(1,655,376)	(1)	(1,102,886)	(2,553)	-	(2)	-	0	(3)	(7)	(3)	-	-
Operaciones con pactos de retrocompra	(19,206)	-	-	(29,965)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por letras de credito	(23)	(139,621)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraidas en el pais	(4,843)	(8,578)	(1,185)	(893)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraidas en el exterior	499	(23)	-	(539,942)	(3,434)	-	(76)	-	-	-	(3)	-	-	-
Obligaciones contingentes	(157,352)	(273,127)	-	(292,641)	(10,926)	(36)	(80)	-	-	-	(28)	-	-	-
Intereses por pagar otras obligaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas del pasivo	(194,823)	(612,192)	-	(84,976)	(1,042)	(407)	(27)	-	(0)	(3)	(1)	(497)	-	-
Provisiones	(114,075)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición (A-P)	(5,271)	1,581,372	16,347	(421,632)	(63)	76	10	9	13	9	(10)	(492)	14	-

Cuadro 1: Balance por Moneda. Cifras en Millones de Pesos.

b. Riesgo de tasa de interés libro de balance

El Banco está expuesto a la volatilidad en la estructura de tasas de interés de mercado sobre sus exposiciones estructurales. Como resultado de los cambios en las tasas de interés, los márgenes pueden aumentar, pero también pueden reducirse e incluso ocasionar pérdidas en el caso que se verifiquen movimientos adversos.

El Directorio fija límites para los efectos de los descalces en el Libro de Banca (que incluye todas aquellas posiciones que no son para negociación) sobre el margen financiero y sobre el valor económico de su patrimonio, cuyo cumplimiento debe ser informado mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 28 de Marzo de 2013, esos límites eran MM$77.075 y de MM$457.461, para el riesgo de corto y largo plazo respectivamente, y la exposición era de MM$40.602 y de MM$327.425 respectivamente.

El siguiente cuadro muestra la exposición estructural por tasa de interés de los activos y pasivos, considerando los plazos de cambio o renovación de tasas.; de lo contrario se consideran las fechas al vencimiento de las transacciones (cifras consolidadas).

	Utilización
Riesgo Tasa de Interés Corto Plazo	5,200
Riesgo de Reajustabilidad	27,594
Menor Ingreso x Comisiones Sens.	3,679
Riesgo Tasa de Interés Largo Plazo	130,036
Riesgo Opcionalidad Tasa de Interés	-
Limite CP (35%)	**77,075**
Límite LP (27%)	**457,461**
Consumo Total CP	**36,473**
Riesgo Tasa de Interés Corto Plazo	5,200
Riesgo de Reajustabilidad	27,594
Menor Ingreso x Comisiones Sens.	3,679
Margen Exp. CP	**40,602**
Consumo Total LP	**130,036**
Riesgo Tasa de Interés Largo Plazo	130,036
Riesgo Opcionalidad Tasa de Interés	-
Margen Exp. LP	**327,425**
Consumo % Corto Plazo	**47%**
Consumo % Largo Plazo	**28%**

Cuadro 2: Exposición del Libro de Balance (Banca). Cifras en Millones de Pesos.

	CLP	CLF	USD							Market Value Sensitivity (MVS), 100 bps		
Tenor	Posición Neta	Posición Neta	Posición Neta	Curva de rendimiento			Shock de Tasa			CLP	CLF	USD
1M	526,971	76,228	- 103,846	5.13%	3.87%	0.19%	1%	1%	1%	- 205	- 30	42
3M	- 493,441	- 34,573	- 56,510	5.12%	3.59%	0.24%	1%	1%	1%	761	54	92
6M	- 78,972	239,806	186,723	5.14%	3.14%	0.35%	1%	1%	1%	271	- 845	- 683
9M	- 87,017	16,441	- 11,893	5.15%	2.60%	0.51%	1%	1%	1%	491	- 96	72
1Y	33,465	67,199	4,578	5.15%	2.57%	0.64%	1%	1%	1%	- 261	- 548	- 39
2Y	146,231	119,763	- 77,472	5.17%	2.50%	0.39%	1%	1%	1%	- 1,887	- 1,647	1,121
3Y	- 75,502	206,648	- 5,579	5.24%	2.42%	0.47%	1%	1%	1%	1,534	- 4,612	133
4Y	267,700	- 12,708	- 1,724	5.28%	2.40%	0.61%	1%	1%	1%	- 7,196	386	57
5Y	172,081	- 10,920	- 384,921	5.33%	2.40%	0.81%	1%	1%	1%	- 5,612	415	15,923
7Y	87,280	263,088	15,567	5.42%	2.42%	1.17%	1%	1%	1%	- 3,470	- 12,763	- 822
10Y	65,139	107,229	56,486	5.54%	2.41%	1.74%	1%	1%	1%	- 3,151	- 6,870	- 3,849
15Y	48,358	430,096	189	5.63%	2.47%	2.38%	1%	1%	1%	- 2,698	- 35,908	- 16
20Y	- 62	232,294	-	5.72%	2.57%	2.79%	1%	1%	1%	4	- 23,113	-
+20Y	20	- 479,897	-	5.76%	2.60%	2.93%	1%	1%	1%	- 1	50,815	-
	612,250	1,220,694	- 378,404							- 21,420	- 34,761	12,033

MVS	68,213

Cuadro 3: Estructura de plazos, Libro de Balance

Asumiendo que los activos y pasivos financieros al 28 de Marzo de 2013 permanecieran hasta su vencimiento sin ninguna acción por parte del Banco para alterar la exposición al riesgo de tasa de interés, un incremento inmediato y sostenido de las tasas de interés de mercado de un 1% a lo largo del vencimiento, reduciría la utilidad neta en aproximadamente MM$68.213.

c. Riesgos de mercado (Libro de Negociación)

Los riesgos de mercado surgen de exposiciones a los riesgos de tasas de interés y precios en las posiciones para negociación y al riesgo de moneda en sus posiciones globales.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior.

El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma del 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 28 de Marzo de 2013, la exposición al riesgo de tasa de interés del libro de negociación era de MM$50.830, para el riesgo de moneda MM$9.590 y MM$736 para el riesgo de opcionalidad.

	Utilización
Riesgo Tasa de Interés	50,830
Riesgo de Moneda	9,590
Riesgo Opcionalidad Tasa de Interés	692
Riesgo Opcionalidad Monedas	43

Exposición a Riesgos de Mercado	61,156

8% Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	929,995

Patrimonio Efectivo	1,694,301
Margen Disponible	703,150

Cuadro 4: Cifras para el banco, en Millones de Pesos.

1.3 Información Cuantitativa Y Cualitativa Acerca Del Riesgo De Liquidez

Herramientas Para La Medición: Riesgo De Liquidez

Las herramientas utilizadas para la medición y control del riesgo de liquidez son:

- Descalces acumulados a distintos plazos
- Ratios de Cobertura: Activos Líquidos/Pasivos Exigibles
- Concentración de depositantes
- Pruebas de tensión de Liquidez

Finalmente y sobre la base de una vigilancia continua- el Banco revisa todos los aspectos del proceso de administración de liquidez a la luz de riesgos potenciales a los que está expuesto en esta materia. La planificación de contingencia de liquidez es una componente integral de esta revisión, y su objetivo es proporcionar un marco que permita establecer acciones apropiadas ante acontecimientos de crisis de liquidez. Para este propósito el banco cuenta con un "Plan de Contingencia de Liquidez" que es revisado y aprobado anualmente por el Directorio y el CAPA.

Los descalces acumulados informados al 28 de Marzo de 2013 son los siguientes:

Plazo	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	>> 360 Días	Total Bandas
Pasivos sin vencimiento	- 297,237	- 1,606	- 3,271	- 6,535	- 9,775	- 18,884	- 22,530	- 421,725	- 781,563
Ahorro a Plazo Giro Incondicional	- 207	- 319	- 319	41,365	- 404	- 540	- 486	-	39,089
Ahorro a Plazo Giro Diferido	- 28	- 39	- 39	- 54	- 54	- 50	- 71	- 5,184	- 5,518
Pasivos con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interbancario y pactos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo y repos	- 312,430	- 335,145	- 538,075	- 711,474	- 723,094	- 926,660	- 985,020	- 965,366	- 5,497,264
Bancos corresponsales	- 95,370	- 16,902	- 26,040	- 80,051	- 80,524	- 98,113	- 52,385	- 96,507	- 545,892
Líneas de crédito con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos con Letras	- 4,917	-	- 1,281	-	- 1,000	- 5,829	- 14,953	- 146,929	- 174,908
Deuda de largo plazo	-	-	-	- 2,043	- 121,487	- 33,792	- 40,951	- 2,653,167	- 2,851,439
Otros Pasivos	- 281,047	- 55	-	- 161	- 89	- 1,631	- 1,569	- 7,740	- 292,293
Otras líneas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Salidas de Caja	- 991,236	- 354,067	- 569,025	- 758,952	- 936,426	- 1,085,499	- 1,117,964	- 4,296,618	- 10,109,788
Fondos disponibles	538,738	-	-	-	-	-	-	-	538,738
Inversiones Financieras (Negociación y Dis	852,494	-	-	-	-	-	-	-	852,494
Colocaciones Interbancarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales sin líneas de crédito	127,807	100,655	232,300	306,302	296,231	578,247	797,560	4,537,328	6,976,429
Líneas de crédito y sobregiros comerciales	- 5,838	- 5,838	- 5,004	- 1,668	- 2,502	3,336	3,336	64,222	50,043
Créditos de consumo sin líneas de crédito	2,261	2,424	4,416	13,063	13,501	46,743	95,692	324,838	502,937
Líneas de crédito y sobregiros consumo	- 1,186	- 889	- 889	- 889	- 593	1,186	296	22,236	19,272
Créditos hipotecarios de vivienda	-	5,434	2,965	9,289	9,409	29,197	56,426	1,925,639	2,038,359
Inversiones Financieras a Término	-	-	-	-	-	1,006	984	8,075	10,065
Otras operaciones activas o compromisos	225,043	-	-	-	-	-	-	-	225,043
Otras líneas de crédito otorgadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	4,130	3,282	- 5,271	2,123	- 7,754	3,800	5,026	18,455	23,791
Entradas de Caja	1,743,448	105,067	228,516	328,220	308,292	663,515	959,322	6,900,792	11,237,171

Flujos de Caja Estáticos	752,212	- 249,001	- 340,509	- 430,732	- 628,135	- 421,984	- 158,642	2,604,174	
Flujos de Caja Acumulados	752,212	503,211	162,703	- 268,030	- 896,164	- 1,318,148	- 1,476,791	1,127,383	

	Total 30 días	Total 90 días
Límite interno	1,100,372	2,200,744
Holgura interna	**1,263,075**	**1,304,580**

Cuadro 5: Descalces de Plazos. Cifras en Millones de Pesos

1.4 Riesgo De Liquidez

Herramientas Para La Medición: Riesgo De Liquidez

Las herramientas utilizadas para la medición y control del riesgo de liquidez son:

- Descalces acumulados a distintos plazos
- Ratios de Cobertura: Activos Líquidos/Pasivos Exigibles
- Concentración de depositantes
- Pruebas de tensión de Liquidez

Finalmente y sobre la base de una vigilancia continua el Banco revisa todos los aspectos del proceso de administración de liquidez a la luz de riesgos potenciales a los que está expuesto en esta materia. La planificación de contingencia de liquidez es una componente integral de esta revisión, y su objetivo es proporcionar un marco que permita establecer acciones apropiadas ante acontecimientos de crisis de liquidez. Para este propósito el banco cuenta con un "Plan de Contingencia de Liquidez" que es revisado y aprobado anualmente por el Directorio y el CAPA.

1.5 Riesgo Operacional

Roles Y Responsabilidades En La Administración Del Riesgo Operacional

Directorio

El Directorio debe asegurar que los mecanismos de gestión utilizados para administrar el riesgo operacional, así como la definición de roles y responsabilidades (establecidos en esta política), se encuentren acordes con las directrices trazadas por los accionistas del Banco sobre esta materia.

Comité de Riesgo Operacional y de Seguridad de la Información

Es responsable de mantener una visibilidad y compromiso frente a la administración del riesgo operacional, en el nivel de la administración más alta.

Área responsable de la Gestión del Riesgo Operacional

Su misión es definir, promover, implementar y realizar un seguimiento del marco de política para la administración del riesgo operacional, el cual debe ser consecuente con el enfoque, objetivos y metas estratégicas del Banco.

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA

a. Directorio

Con fecha 25 de Abril de 2013, se celebró la vigésima junta general ordinaria de accionistas. En dicha instancia se procedió a renovar completamente al Directorio de la Sociedad conforme al artículo 32 de la Ley de Sociedades Anónimas, eligiéndose a los siguientes directores:

-José Francisco Sánchez Figueroa
-Alberto Selman Hasbún
-José Manuel Garrido Bouzo
-Cristian Canales Palacios
-Américo Becerra Morales

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a. Directorio

En Vigésima Octava Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el 05 de abril de 2013, el Presidente propuso a la Junta destinar el total de las utilidades del ejercicio terminado el año 2012 que asciende a MM$2.181 para ser distribuidas como dividendos. La proposición, fue aprobada por la unanimidad de los accionistas presentes, acordándose facultar al Directorio de la sociedad para que fije la oportunidad en que se pagarán dichos dividendos durante el año 2013

b. Liquidación de Fondo Mutuo Corp Custodia

En atención a lo establecido en Resolución Exenta N°049 de fecha 8 de febrero de 2013, referente a la obligación de la sociedad en el proceso de liquidación del FONDO MUTUO CORP CUSTODIA, como también las etapas de dicha liquidación, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. informa a sus clientes que ha ejecutado las siguientes acciones:

- El día 1 de abril de 2013, se procedió a distribuir entre los partícipes los dineros que fueron resultado de la realización.

- Con la misma fecha se informó a los aportantes sobre la entrega y pago del último reparto, haciendo presente a los mismos que de tener inversiones en el fondo y no haber efectuado ningún movimiento, podrían solicitar el vale vista correspondiente a sus inversiones en la sucursal de Corpbanca que más les acomode hasta el día 26 de abril de 2013.

Habiéndose cumplido de este modo y a la fecha, con todas las medidas ordenadas en su Resolución Exenta N°049 para la liquidación del fondo

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 58º letra d) del DFL 251 de 1930 el que señala que "los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio",
La Sociedad renovó las siguientes pólizas con Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuyo inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2013 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2014:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado(UF)
10023878	Responsabilidad Civil	60.000
10023877	Garantía	500

En el período comprendido entre el 1 y el 30 de abril de 2013, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Juan Vargas Matta
Gerente de Contabilidad

Fernando Massú Tare
Gerente General

BANCOBICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2013, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y AL 31 DE MARZO DE
2012

BICE
13

BANCO BICE
CASA MATRIZ TEATINOS 220, SANTIAGO CHILE
TELÉFONO (56-2) 692 2000
WWW.BICE.CL

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2013, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
Y AL 31 DE MARZO DE 2012

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados ……1
Estados Consolidados de Resultados ……2
Estados Consolidados de Resultados Integrales ……3
Estados de Cambios en el Patrimonio ……4
Estados Consolidados de Flujos de efectivo ……5

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Información General ……6
2. Principales Criterios Contables ……7
3. Cambios Contables ……30
4. Hechos Relevantes ……30
5. Segmentos de Operación ……31
6. Efectivo y Efectivo Equivalente ……34
7. Instrumentos para Negociación ……35
8. Contratos de Retrocompra y Venta de Valores ……36
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables ……38
10. Adeudado por Bancos ……39
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes ……41
12. Instrumentos de Inversión ……45
13. Inversiones en Sociedades ……46
14. Activos Intangibles ……47
15. Activo Fijo ……49
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos ……50
17. Otros Activos ……53
18. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo ……55
19. Obligaciones con Bancos ……55
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras ……56
21. Provisiones ……57
22. Otros Pasivos ……58
23. Contingencias y Compromisos ……59
24. Patrimonio ……64
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes ……66
26. Ingresos y Gastos por Comisiones ……67
27. Resultado de Operaciones Financieras ……68
28. Resultado de Cambio Neto ……68

29. Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito ……...69
30. Remuneraciones y Gastos del Personal ……...70
31. Gastos de Administración ……70
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro ……..71
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales …….....72
34. Operaciones con Partes Relacionadas ……74
35. Activos y Pasivos a Valor Razonable ……..78
36. Administración del Riesgo ……..80
37. Vencimiento de Activos y Pasivos ……93
38. Hechos Posteriores ……94

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31-03-2013	31-12-2012
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	233.371	156.472
Operaciones con liquidación en curso	6	39.867	55.228
Instrumentos para negociación	7	599.320	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	6.038	427
Contratos de derivados financieros	9	21.653	21.738
Adeudado por bancos	10	49.226	51.632
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.887.661	2.792.957
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	87.683	89.577
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	771	771
Intangibles	14	2.809	3.309
Activo fijo	15	20.126	19.807
Impuestos corrientes	16	5.568	6.251
Impuestos diferidos	16	69.985	65.964
Otros activos	17	98.410	76.875
TOTAL ACTIVOS		4.122.488	3.842.368

	Notas	31-03-2013	31-12-2012
		MM$	MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	501.887	561.332
Operaciones con liquidación en curso	6	14.565	15.466
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	15.021	147.465
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.343.044	1.853.539
Contratos de derivados financieros	9	30.198	33.848
Obligaciones con bancos	19	152.241	174.564
Instrumentos de deuda emitidos	20	478.688	470.200
Otras obligaciones financieras	20	143.424	161.735
Impuestos corrientes	16	306	134
Impuestos diferidos	16	56.648	52.831
Provisiones	21	43.826	42.005
Otros pasivos	22	51.675	42.177
TOTAL PASIVOS		3.831.523	3.555.296
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	32.142	32.142
Reservas	24	6.041	6.041
Cuentas de valoración	24	(146)	(112)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	262.753	216.844
Utilidad del ejercicio	24	7.851	45.909
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(17.698)	(13.773)
	24	290.943	287.051
Interés no controlador		22	21
TOTAL PATRIMONIO		290.965	287.072
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.122.488	3.842.368

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	47.821	50.668
Gastos por intereses y reajustes	25	(34.951)	(35.833)
Ingreso neto por intereses y reajustes		12.870	14.835
Ingresos por comisiones	26	8.448	8.349
Gastos por comisiones	26	(991)	(881)
Ingreso neto por comisiones		7.457	7.468
Utilidad neta de operaciones financieras	27	7.829	3.877
Utilidad de cambio neta	28	1.302	3.204
Otros ingresos operacionales	33	1.385	720
Total ingresos operacionales		30.843	30.104
Provisiones por riesgo de crédito	29	(4.238)	(2.429)
INGRESO OPERACIONAL NETO		26.605	27.675
Remuneraciones y gastos del personal	30	(9.475)	(8.809)
Gastos de administración	31	(5.224)	(4.656)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(1.083)	(914)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	33	(1.176)	(2.372)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(16.958)	(16.751)
RESULTADO OPERACIONAL		9.647	10.924
Resultado por inversiones en sociedades		3	5
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		9.650	10.929
Impuesto a la renta	16	(1.798)	(1.618)
Resultado de operaciones continuas		7.852	9.311
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		7.852	9.311
Atribuible a:			
Propietarios del banco		7.851	9.310
Interés no controlador		1	1
		7.852	9.311
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	132,6	157,2
Utilidad diluida	24	132,6	157,2

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	2013	2012
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	7.852	9.311
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(43)	(580)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(43)	(580)
Efecto cambio de tasa impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	9	95
Total de otros resultados integrales	(34)	(485)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	7.818	8.826
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	7.817	8.825
Interés no controlador	1	1

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

			Cuentas de valoración		Utilidades retenidas					
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto a la renta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de diciembre de 2011	32.142	6.041	(282)	51	187.273	42.245	(21.122)	246.348	19	246.367
Distribución utilidad ejercicio 2011	-	-	-	-	42.245	(42.245)	-	-	-	-
Saldos al 1° de enero de 2012	32.142	6.041	(282)	51	229.518	-	(21.122)	246.348	19	246.367
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	9.310	-	9.310	1	9.311
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(580)	95	-	-	-	(485)	-	(485)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(4.655)	(4.655)	-	(4.655)
Saldo al 31 de marzo de 2012	32.142	6.041	(862)	146	229.518	9.310	(25.777)	250.518	20	250.538
Saldos al 31 de diciembre de 2012	32.142	6.041	(140)	28	216.844	45.909	(13.773)	287.051	21	287.072
Distribución utilidad ejercicio 2012	-	-	-	-	45.909	(45.909)	-	-	-	-
Saldos al 1° de enero de 2013	32.142	6.041	(140)	28	262.753	-	(13.773)	287.051	21	287.072
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	7.851	-	7.851	1	7.852
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(43)	9	-	-	-	(34)	-	(34)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(3.925)	(3.925)	-	(3.925)
Saldo al 31 de marzo de 2013	32.142	6.041	(183)	37	262.753	7.851	(17.698)	290.943	22	290.965

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	2013	2012
	MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del periodo	7.852	9.311
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.083	914
Provisiones por activos riesgosos	1.965	2.124
Provisiones adicionales	2.420	390
Ajuste a valor de mercado de inversiones	466	537
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(482)	(66)
Utilidad en venta de activo fijo	(73)	-
Castigos de activos recibidos en pago	28	1.115
Provisión de impuesto a la renta	1.798	1.618
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivos	3.196	(22.862)
Otros abonos que no son flujo	(7)	-
Interés no controlador	(1)	(1)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Aumento neto en instrumentos para negociación	(98.792)	(83.685)
Disminución neto en instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.878	32.272
Disminución (Aumento) neto en créditos interbancarios	2.159	(22.860)
Aumento neto en colocaciones	(97.726)	(67.663)
(Aumento) Disminución neto de derivados	(3.565)	8.437
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	486.376	90.161
(Disminución) Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	(59.463)	35.283
(Disminución) Aumento de obligaciones con bancos	(22.574)	21.236
Disminución de otras obligaciones	(7.788)	(298)
(Disminución) Aumento de operaciones con pacto	(137.718)	51.866
Emisión de letras de crédito	2.155	4
Rescate de letras de crédito	(699)	(798)
Emisión de bonos	9.457	-
Rescate de bonos	(2.094)	(51.578)
Flujo neto originado por actividades de la operación	89.851	5.457
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos	(948)	(884)
Ventas de activos	78	-
Venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos por inversiones	3	5
Venta de activos recibidos en pago	431	76
Aumento neta de otros activos y otros pasivos	(14.986)	(16.687)
Flujo neto utilizado por actividades de inversión	(15.422)	(17.490)
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de financiamiento de largo plazo	52	(377)
Pago de financiamiento de largo plazo	(9.780)	(1.408)
Flujo neto utilizado por actividades de financiamiento	(9.728)	(1.785)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	64.701	(13.818)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	209.741	288.482
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	274.442	274.664

1. INFORMACION GENERAL:

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco BICE es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Banco BICE obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Resolución N°82, del 28 de mayo de 1979.

Adicionalmente, mediante Resolución N°128, del 13 de agosto de 1979, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco BICE para iniciar sus actividades comerciales el 16 de agosto de 1979.

El domicilio social de Banco BICE está ubicado en Teatinos N°220, Santiago.

Banco BICE es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Grupo Banco BICE.

Los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de Banco BICE, celebrada el 24 de abril de 2013.

Los antecedentes de las filiales de Banco BICE son los siguientes:

- BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 1 de octubre de 1984 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 9 de mayo de 1985.

- BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 10 de febrero de 1987 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N°23 de fecha 2 de marzo de 1987.

- BICE Corredores de Seguros Ltda. fue constituida por escritura pública de fecha 23 de mayo de 1997 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N°334 de fecha 7 de octubre de 1999.

- BICE Agente de Valores S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 1 de abril de 2009 otorgada en la notaría de Santiago de don Enrique Morgan Torres, e inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 20 de octubre de 2009, bajo el N°198, iniciando sus operaciones comerciales con fecha 1 de diciembre de 2009.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES:

a. Bases de preparación - Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo con el Compendio Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), organismo fiscalizador que, de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, establece que 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados 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 Consolidados de Resultados del Período, en los Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales del Período, en los Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Bases de consolidación - Los Estados Financieros Consolidados comprenden los Estados Financieros individuales de Banco BICE y sus filiales (en adelante "el Banco") al 31 de marzo de 2013, al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de marzo de 2012. Los Estados Financieros de las empresas filiales consolidadas han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés del Banco en la sociedad que se tiene participación, se realiza.

Entidades Controladas ("filiales")

Se consideran filiales 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 el caso 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 operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

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:

Entidad (*)	**% de participación**	
	al 31-03-2013	**al 31-12-2012**
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99%	99,99%
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90%	99,90%
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90%	99,90%
BICE Agente de Valores S.A.	99,99%	99,99%

(*) Estas Sociedades están bajo la fiscalización directa de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Negocios Conjuntos

Se consideran “negocios conjuntos” los que, no siendo entidades dependientes, están controlados conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí. Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades (“partícipes”), participan en entidades (“multigrupo”) o realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecten requiere el consentimiento unánime de todos los participantes.

Entidades Asociadas

Las entidades asociadas 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 igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Inversiones en Sociedades

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

Entidades de Propósito Especial

De acuerdo al Compendio de Normas Contables, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Específicamente, según lo estipulado por la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") N° 27 y el Standards Interpretation Committee N° 12 ("SIC") emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial ("EPE"), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

- Las actividades de las EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los Estados Financieros Consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.

- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.

- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco, entre otros. Como resultado de esta evaluación, el Banco concluyó que no existen EPE que deban ser incluidas en el proceso de consolidación al 31 de marzo de 2013, al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de marzo de 2012.

c. Interés no controlador - El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales directa o indirectamente, el Banco no es propietario. Es presentado separadamente en el Estado Consolidado de Resultados del Período, Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales del Período y es incluido en el patrimonio del Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

d. Segmentos de operación - Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocios significativos del Banco y a un segmento de filiales. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

e. Moneda funcional y de presentación - El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además, obedece a la moneda que influye en la estructura de sus costos e ingresos.

f. Transacciones en moneda extranjera - De acuerdo a la aplicación de NIC N°21, se ha determinado que la moneda funcional del Banco es el Peso Chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al Peso Chileno se consideran denominados en "moneda extranjera". Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de cierre de $471,75 por US$1 al

31 de marzo de 2013 ($478,95 por US$1 al 31 de diciembre de 2012 y $488,35 por US$ 1 al 31 de marzo de 2012), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, que corresponde a $472,03 por US$ 1 al 31 de marzo de 2013 ($479,96 por US$1 al 31 de diciembre de 2012 y $489,76 por US$ 1 al 31 de marzo de 2012).

Las utilidades o pérdidas generadas por efecto de variación del tipo de cambio, además del resultado por la realización de operaciones, se registran directamente en la cuenta "Utilidad (pérdida) de cambio neto".

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:

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado:**

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo o pasivo financiero más o menos los costos incrementales (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. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

- **Activos medidos a valor razonable:**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

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

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

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

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

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene inversiones al vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, incluidos los costos de adquisición. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valor obtenido del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales (cuentas de valoración). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado Consolidado de Resultados del Período.

Las inversiones al 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 al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” del Estado Consolidado de Resultados del Período.

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.

i. Instrumentos para negociación - Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en 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 registran a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados. 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 neta de operaciones financieras" del Estado Consolidado de Resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado Consolidado de Resultados del Período.

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.

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

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos, 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 el Estado Consolidado de Resultados del Período.

Al momento de la 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 mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el Estado Consolidado de Resultados del Período.

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

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

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

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

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 Estado de Cambios en el Patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en el Estado de Cambios en el Patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos 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 “Otros activos” u “Otros pasivos”, según sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

k. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores - El Banco efectúa operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

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

l. Colocaciones por préstamos - 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.

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

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 Banco determina los costos incrementales en base a su sistema de costeo, considerando los costos directos en el otorgamiento de cada producto y su número de transacciones, en un período relevante. Con ello se determina el costo medio de apertura de cada uno de ellos. Este costo incrementa o disminuye, según corresponda, el costo de adquisición de los instrumentos financieros afectos, para la determinación de la tasa de interés efectiva correspondiente y se amortizan a lo largo de la vida esperada del instrumento. Estos costos son revisados anualmente.

El Banco ha determinado que en el caso de los instrumentos financieros con tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión de la tasa de interés de referencia que vaya a tener lugar.

m. Operaciones de factoring - Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos del comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado Consolidado de Resultados del Período como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

n. Contratos de leasing:

- **Leasing Operativo:**

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

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

- **Leasing 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”.

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los bienes arrendados se presentan clasificados como activos y las obligaciones se presentan como pasivos, neto de los intereses diferidos.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los Estados Financieros Consolidados.

ñ. Deterioro:

- **Activos financieros:**

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

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

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

Los activos financieros individualmente significativos son examinados uno a uno 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 resultados del ejercicio. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado del ejercicio.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste 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 del ejercicio. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

- **Activos no financieros:**

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso del 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 el goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación de los Estados Financieros Consolidados 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 hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

o. Activos Intangibles:

- **Goodwill:**

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 los goodwill mantenidos por el Banco son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

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

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

- **Software:**

Los software adquiridos por el Banco son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos por software desarrollados 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 que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados.

La amortización es reconocida en resultados del ejercicio sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 3 años.

p. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición. El costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando partes de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el Estado Consolidado de Resultados del Período 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 período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, son las siguientes:

Activos	2013 Años	2012 Años
Edificios	50	50
Instalaciones	10	10
Mobiliario de oficina	7	7
Otros	3	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo, son revisadas al cierre de cada ejercicio.

q. 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. Cualquier pérdida por deterioro en grupo de enajenación es primero asignado al goodwill y luego a los activos y pasivos restantes en base a prorrateo, excepto en el caso que ninguna pérdida haya sido registrada en los activos financieros, los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el

resultado del ejercicio. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

r. Bienes recibidos o adjudicados en pago - Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre éstas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de venta asociados.

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

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

1. **Flujos de efectivo:** los ingresos y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.

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

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

4. **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

t. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

El Banco ha desarrollado metodologías internas para los créditos sujetos a evaluación grupal, en tanto que para los deudores sujetos a evaluación individual la política de provisiones se ha adecuado a las modificaciones estipuladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones

Financieras, que rigen desde el 1° de enero de 2011, y que están señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
Las metodologías utilizadas son:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Deudores evaluados grupalmente:

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

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

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

u. 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 Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

b) A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

v. Provisiones Adicionales – El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de

manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM$19.371 y MM$16.952, respectivamente, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio basado en análisis sectoriales que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos.

w. Castigos.

1. Castigos de créditos y cuentas por cobrar - De acuerdo a lo normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en el Capítulo B-2 Créditos Deteriorados y Castigos, del Compendio de Normas Contables, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.

b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título ejecutivo por resolución judicial ejecutoriada.

d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se señala 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

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

2. Castigo de las operaciones de leasing - Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.

b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.

c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de colocación	**Plazo**
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

x. Provisiones sobre créditos contingentes - El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes es considerado al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a la metodología detallada en Nota N°2 t).

y. Indemnización por años de servicio - El Banco registra indemnizaciones por años de servicios sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan de hechos objetivos sobre su ejecución.

z. Impuesto a la renta e impuestos diferidos - El Banco reconoce el gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos / activos por impuestos diferido por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables

de los activos /pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos / 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 tasa de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada. Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2012, los impuestos diferidos, además de los impuestos corrientes, han sido ajustados a la nueva tasa de impuesto a la renta de primera categoría (20%) la cual fue publicada el 27 de septiembre de 2012, en la Ley N°20.630.

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 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. 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 transfieran:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros – caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiamientos subordinados 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 Consolidado, 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 fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, éste no se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado 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 monto 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 así como tampoco se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume un financiamiento

subordinado 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 Consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

b. Si la entidad cedente retiene el control de activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el Estado de Situación Financiera Consolidado 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 Estado de Situación Financiera Consolidado 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 Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de pagarlos o de recolocarlos de nuevo.

ab. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

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

NOTA	9	Valorización de instrumentos derivados.
NOTA	32	Pérdidas por deterioro de determinados activos.
NOTA	7 Y 12	Valorización de instrumentos financieros.
NOTA	14 Y 15	Asignación de vida útil a los activos fijos e intangibles.
NOTA	16	Utilización de pérdidas tributarias.
NOTA	21	Provisiones.
NOTA	23	Contingencias y compromisos.
NOTA	29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito

ac. 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 los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciben.

Los criterios de suspensión el devengo de intereses y reajustes son los siguientes:

Créditos sujetos a suspensión	**Se suspende**
Evaluación Individual Créditos clasificados en C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación Individual Créditos clasificados en C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.
Evaluación Grupal Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

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

Sin perjuicio de lo anterior, la política contable del Banco establece que en el caso de créditos impagos, se seguirá el criterio de suspender el devengo de intereses y reajustes, a contar de la(s) fecha(s) de vencimiento(s) respectiva(s), según se trate de créditos en una o más cuotas, sólo por aquella parte del crédito que se encuentre en mora.

La cartera deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones originalmente pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse como cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en algunas de las categorías de la cartera en incumplimiento, así como las categorías B3 y B4 de la cartera subestándar. En cuanto a los deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos incluidos en la cartera en incumplimiento.

ad. 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.

ae. Dividendos sobre acciones ordinarias - Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual fueron aprobados por los Accionistas del Banco.

Los dividendos para el año son reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado en la fecha en que fueron acordados.

La parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas o de la política de dividendos, se reconoce en el patrimonio en el ejercicio en el que se han producido dichas utilidades.

af. 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.

ag. Patrimonios gestionados y fondos de inversión y de pensiones gestionados por el Banco - Los patrimonios gestionados por la filial BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro “Ingresos por comisiones”.

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

- **Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales del Período -** En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio 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:

a) El resultado consolidado del ejercicio.

b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.

c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.

d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad 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".

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

a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado Consolidado de Resultados del Período.

ai. Vacaciones del personal – El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

aj. Estacionalidad- Las transacciones del Banco, debido a sus actividades, no tienen un carácter estacional, por lo cual no se incluyen comentarios explicativos al respecto en las presentes notas.

aj. Nuevos pronunciamientos contables

- **Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras**

Circular N°3.529 - El 12 de Marzo de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capítulo 18-14 Transparencia de la información al público. Con motivo de la entrada en vigencia de la Ley N° 20.555, se ha resuelto derogar las disposiciones relativas a la información que debe proporcionarse a la Superintendencia sobre cambios en los contratos y tarifas.

Circular N°3.530 - El 21 de Marzo de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con las normas para la contratación individual y colectiva de seguros asociada a créditos hipotecarios, condiciones mínimas que deberán contemplar las bases de licitación e información a ser proporcionada a los deudores asegurados.

Circular N°3.532 - El 28 de Marzo de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con las Modalidades de cobro de comisiones para las cuentas de depósito a la vista.

Circular N°3.535 – El 23 de Abril de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capítulo 18-5 Información de deudores. Modifica instrucción relativa a la antigüedad de los créditos informados**.**

Circular N°3.536 – El 29 de Junio de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con el Pago anticipado de créditos o su refinanciamiento. Precisa algunas instrucciones específicas de la Circular N° 3.511 referida a la misma materia.

Circular N°3.537 – El 20 de Julio de 2012, la SBIF emitió Circular, en donde imparte instrucciones referidas a la contratación de seguros asociados a créditos hipotecarios.
Circular N°3.538 – El 27 de Julio de 2012, la SBIF emitió Circular, que establece regulaciones comunes en relación con cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario.

Circular N°3.542 – El 14 de Septiembre de 2012, la SBIF emitió Circular, relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capítulo 9-2 Operaciones con Bonos Hipotecarios. Esta normativa regula, entre otras cosas, la colocación de los bonos, el registro especial de los mutuos hipotecarios asociados a cada emisión y las condiciones para el reemplazo de los mismos.

Circular N°3.544 – El 7 de Noviembre de 2012, la SBIF emitió Circular, relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capítulo 12-15 Normas sobre créditos al exterior. Esta normativa reemplaza instrucciones relativas a límites de crédito al exterior.

Circular N°3.548 – El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulos C1 “Estados Financieros Anuales” y C-2 “Estados de Situación Intermedios”, en la cual sustituye el nombre de los estados financieros “Estado de Resultados” y “Estado de Resultados Integrales” por “Estado de Resultados del Período” y “Estado de Otros Resultados Integrales del Período”, respectivamente.

- **International Accounting Standards Board:**

Nuevos pronunciamientos contables:

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*	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 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012.
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 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 Relevantes de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transacción.*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.

La aplicación de estas nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no han tenido impacto significativo en las políticas contables del Banco y en los montos reportados en estos Estados Financieros Consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015.

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
Entidades de Inversión- Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2014.

La Administración del Banco estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2013, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012.

4. HECHOS RELEVANTES

i) En Trigésima Tercera Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 24 de abril de 2012, se aprobó por unanimidad de los accionistas, la distribución de un dividendo de $214,05 por acción (MM$12.674), el que se pagó a partir del 24 de mayo a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 17 de mayo de 2012. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utilidad líquida del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM$29.571. Cabe señalar, que a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 (18 de enero de 2012), el Banco, de acuerdo con la política vigente, había provisionado como dividendo $356,75 por acción, equivalentes al 50% de la utilidad de dicho ejercicio.

ii) En Sesión de Directorio N° 405, celebrada el día 28 de diciembre de 2012, el Presidente solicitó dejar constancia en acta, que conforme a la Política General de Dividendos Futuros, adoptada en la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el 24 de abril de 2012, se propondrá en la oportunidad que se cite a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, que deberá celebrarse el primer cuatrimestre del año 2013, distribuir como dividendo definitivo, un 30% de las utilidades líquidas del ejercicio.

5. SEGMENTOS DE OPERACION

El Banco administra y mide su gestión utilizando los siguientes segmentos de operación:

- **Banca de Empresas**

El segmento de Banca de Empresas entrega productos y servicios a empresas locales y extranjeras, corporaciones multinacionales, instituciones financieras, empresas del Estado y empresas afiliadas a grupos económicos en Chile. Los servicios entregados incluyen: cuentas corrientes, operaciones de leasing comercial, captaciones de depósitos, financiamiento de capital de trabajo, de proyectos o de actividades de comercio exterior, líneas de crédito y varios servicios no crediticios, tales como cobranza, pago de suministros, administración de pago de remuneraciones y un amplio rango de productos de tesorería.

- **Banca de Personas**

El segmento Banca de Personas provee productos y servicios de cuentas corrientes de clientes particulares y sociedades de inversión, ahorro, depósitos, custodia, tarjetas de crédito y débito, préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda.

- **Tesorería**

El segmento de Tesorería comprende administración e intermediación del porfolio propio de inversiones y de derivados, así como la administración y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalces de tasas, plazos y monedas extranjeras.

- **Filiales y otros**

En este segmento se agrupan los servicios prestados a través de filiales, correspondientes a administración de fondos, intermediación y corretaje bursátil, corretaje de seguros generales y de vida. Incluye además todos aquellos resultados no atribuibles a ninguno de los segmentos de negocios anteriormente mencionados.

Los siguientes cuadros muestran la composición del resultado al 31 de marzo de 2013 y 2012 y los activos y pasivos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, por segmentos de operación:

a. Resultados:

	31-03-2013				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	12.699	5.506	(4.764)	(571)	12.870
Ingresos netos por comisiones	2.017	1.257	(80)	4.263	7.457
Utilidad neta de operaciones financieras	48	-	5.635	2.146	7.829
Utilidad de cambio neta	295	60	844	103	1.302
Otros ingresos operacionales	566	823	11	(15)	1.385
Total ingresos operacionales	15.625	7.646	1.646	5.926	30.843
Provisiones por riesgo de crédito	(3.582)	(656)	-	-	(4.238)
Ingreso operacional neto	12.043	6.990	1.646	5.926	26.605
Remuneraciones y gastos del personal	(3.551)	(2.456)	(1.022)	(2.446)	(9.475)
Gastos de administración	(1.885)	(1.610)	(595)	(1.134)	(5.224)
Depreciaciones y amortizaciones	(488)	(267)	(162)	(166)	(1.083)
Otros gastos operacionales	(419)	(679)	(2)	(76)	(1.176)
Total gastos operacionales	(6.343)	(5.012)	(1.781)	(3.822)	(16.958)
Resultado operacional	5.700	1.978	(135)	2.104	9.647
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	3	3
Resultado antes de impuesto a la renta	5.700	1.978	(135)	2.107	9.650
Impuesto a la renta	(1.084)	(377)	25	(362)	(1.798)
Utilidad consolidada del período	4.616	1.601	(110)	1.745	7.852

	31-03-2012				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	11.434	4.772	(432)	(939)	14.835
Ingresos netos por comisiones	1.799	1.241	55	4.373	7.468
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	1.254	2.623	3.877
Utilidad de cambio neta	325	43	2.694	142	3.204
Otros ingresos operacionales	482	320	11	(93)	720
Total ingresos operacionales	14.040	6.376	3.582	6.106	30.104
Provisiones por riesgo de crédito	(2.097)	(274)	(58)	-	(2.429)
Ingreso operacional neto	11.943	6.102	3.524	6.106	27.675
Remuneraciones y gastos del personal	(3.261)	(2.216)	(1.001)	(2.331)	(8.809)
Gastos de administración	(1.794)	(1.315)	(574)	(973)	(4.656)
Depreciaciones y amortizaciones	(391)	(207)	(132)	(184)	(914)
Otros gastos operacionales	(1.664)	(595)	(1)	(112)	(2.372)
Total gastos operacionales	(7.110)	(4.333)	(1.708)	(3.600)	(16.751)
Resultado operacional	4.833	1.769	1.816	2.506	10.924
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	5	5
Resultado antes de impuesto a la renta	4.833	1.769	1.816	2.511	10.929
Impuesto a la renta	(781)	(287)	(293)	(257)	(1.618)
Utilidad consolidada del período	4.052	1.482	1.523	2.254	9.311

b. Activos:

	31-03-2013					
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Activos no revelados en segmentos**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del segmento						
Efectivo y depositos en bancos	-	-	233.070	301	-	233.371
Operaciones con liquidacion en curso	-	-	39.867	-	-	39.867
Instrumentos para negociación	-	-	529.747	69.573	-	599.320
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	87.683	-	-	87.683
Contratos de derivados financieros	-	-	21.653	-	-	21.653
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.248.502	639.159	-	-	-	2.887.661
Préstamos a instituciones financieras	49.226	-	-	-	-	49.226
Otros activos	-	-	-	44.608	-	44.608
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	159.099	159.099
Total activos	2.297.728	639.159	912.020	114.482	159.099	4.122.488

	31-12-2012					
	Banca Empresas	Banca Personas	Tesorería	Filiales y otros	Activos no revelados en segmentos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del segmento						
Efectivo y depositos en bancos	-	-	153.210	3.262	-	156.472
Operaciones con liquidacion en curso	-	-	55.228	-	-	55.228
Instrumentos para negociación	-	-	413.434	87.926	-	501.360
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	89.577	-	-	89.577
Contratos de derivados financieros	-	-	21.738	-	-	21.738
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.180.738	612.219	-	-	-	2.792.957
Préstamos a instituciones financieras	51.632	-	-	-	-	51.632
Otros activos	-	-	-	37.019	-	37.019
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	136.385	136.385
Total activos	2.232.370	612.219	733.187	128.207	136.385	3.842.368

6. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

a. El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente, y su conciliación con el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo al 31 de marzo de 2013 y 2012 es el siguiente**:**

	31-03-2013	31-03-2012
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	13.029	10.580
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	174.437	27.022
Depósitos en bancos nacionales	376	162
Depósitos en el exterior	45.529	170.546
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	233.371	208.310
Operaciones con liquidación en curso netas	25.302	51.840
Instrumentos financieros de alta liquidez	15.769	14.514
Total efectivo y equivalente de efectivo	274.442	274.664

(*) El nivel de los fondos en efectivo en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales, a depósitos overnight y otros.

b. Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al 31 de marzo de 2013 y 2012 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	23.158	24.791
Fondos por recibir	16.709	48.327
Subtotal activos	39.867	73.118
Pasivos		
Fondos por entregar	14.565	21.278
Subtotal pasivos	14.565	21.278
Operaciones con liquidación en curso netas	25.302	51.840

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):	495.117	354.637
Bonos del Banco Central de Chile	175.463	162.681
Pagarés del Banco Central de Chile	146.477	41.317
Otros instrumentos del Estado	173.177	150.639
Instrumentos de otras instituciones nacionales (**):	88.434	133.216
Bonos	14.244	8.603
Pagarés	73.455	123.887
Otros Instrumentos	735	726
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	15.769	13.507
Fondos administrados por entidades relacionadas	15.769	13.507
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	599.320	501.360

(*) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$190 y MM$61.213, respectivamente.

(**) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, en el rubro Instrumentos de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$14.837 y MM$31.007, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 26 y 25 días, respectivamente.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a. Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores.

El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los instrumentos adquiridos con pacto de reventa son los siguientes:

	Activos por contratos de reventa 31-03-2013			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	**Más de tres meses y menos de un año**	**Más de un año**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	6.038	-	-	6.038
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Totales	6.038	-	-	6.038

	Activos por contratos de reventa 31-12-2012			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	427	-	-	427
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Totales	427	-	-	427

b. Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 31-03-2013			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	191	-	-	191
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	14.830	-	-	14.830
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Totales	15.021	-	-	15.021

	Pasivos por contratos de retrocompra 31-12-2012			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	116.517	-	-	116.517
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	30.948	-	-	30.948
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Totales	147.465	-	-	147.465

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	31 de Marzo de 2013					
	Monto nocional de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Mas de un año	Total	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Derivados de negociación						
Forwards	521.514	165.071	908	687.493	4.206	2.120
Swaps	54.022	190.145	825.392	1.069.559	17.447	28.078
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	575.536	355.216	826.300	1.757.052	21.653	30.198
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	575.536	355.216	826.300	1.757.052	21.653	30.198

	31 de Diciembre de 2012					
	Monto nocional de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Mas de un año	Total	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Derivados de negociación						
Forwards	444.096	301.753	1.157	747.006	4.311	2.995
Swaps	81.420	206.081	859.956	1.147.457	17.427	30.853
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	525.516	507.834	861.113	1.894.463	21.738	33.848
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	525.516	507.834	861.113	1.894.463	21.738	33.848

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene derivados de cobertura contable.

10. ADEUDADO POR BANCOS

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

	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Bancos del País	46.667	47.290
Préstamos interbancarios comerciales	46.706	47.329
Provisiones para créditos con bancos del país	(39)	(39)
Bancos del Exterior	2.558	4.340
Créditos de comercio exterior entre terceros paises	2.564	4.350
Provisiones para créditos de comercio exterior entre terceros paises	(6)	(10)
Banco Central de Chile	1	2
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias en el Banco Central	1	2
Totales	49.226	51.632

b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos durante el ejercicio correspondiente al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

31-12-2012	**Del País** MM$	**Del Exterior** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	7	-	7
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	32	10	42
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	39	10	49

31-03-2013	**Del País** MM$	**Del Exterior** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	39	10	49
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(4)	(4)
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	39	6	45

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

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

		Provisiones Constituidas			
	Total Colocaciones	**Provisiones Individuales**	**Provisiones Grupales**	**Total**	**Activo neto**
31-03-2013	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.050.023	22.976	-	22.976	2.027.047
Créditos de comercio exterior	193.881	7.367	-	7.367	186.514
Deudores en cuentas corrientes	29.936	911	-	911	29.025
Operaciones de factoraje	98	4	-	4	94
Operaciones de leasing comercial	232.001	1.200	-	1.200	230.801
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.585	123	-	123	1.462
Subtotales	2.507.524	32.581	-	32.581	2.474.943
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	4.859	-	5	5	4.854
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	113.861	-	63	63	113.798
Otros créditos con mutuos para vivienda	203.622	-	177	177	203.445
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	11	-	1	1	10
Subtotales	322.353	-	246	246	322.107
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	60.491	-	474	474	60.017
Deudores en cuentas corrientes	11.490	-	199	199	11.291
Deudores por tarjetas de crédito	19.413	-	110	110	19.303
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	91.394	-	783	783	90.611
Totales	2.921.271	32.581	1.029	33.610	2.887.661

31-12-2012	Total Colocaciones MM$	Provisiones Constituidas: Provisiones Individuales MM$	Provisiones Constituidas: Provisiones Grupales MM$	Provisiones Constituidas: Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.011.388	21.744	-	21.744	1.989.644
Créditos de comercio exterior	179.834	6.760	-	6.760	173.074
Deudores en cuentas corrientes	18.301	829	-	829	17.472
Operaciones de factoraje	97	4	-	4	93
Operaciones de leasing comercial	221.748	1.248	-	1.248	220.500
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.500	96	-	96	1.404
Subtotales	2.432.868	30.681	-	30.681	2.402.187
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	5.230	-	7	7	5.223
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	103.025	-	77	77	102.948
Otros créditos con mutuos para vivienda	190.962	-	272	272	190.690
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	19	-	1	1	18
Subtotales	299.236	-	357	357	298.879
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	63.260	-	557	557	62.703
Deudores en cuentas corrientes	11.597	-	197	197	11.400
Deudores por tarjetas de crédito	17.901	-	113	113	17.788
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	92.758	-	867	867	91.891
Totales	2.824.862	30.681	1.224	31.905	2.792.957

Las garantías recibidas por el Banco, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre bienes corporales, acciones e instrumentos financieros, entre otras. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 56% y un 57%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 38% y 38%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, MM$103.858 y MM$102.828, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$128.143 y MM$118.920, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM$ 0 y MM$ 73, respectivamente, mediante la ejecución de garantías.

b. Características de la cartera:

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

31-03-2013	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	83.705	-	83.705	2,87%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	346.831	-	346.831	11,87%
Comercio al por mayor	143.218	-	143.218	4,90%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	54.380	-	54.380	1,86%
Comunicaciones	18.516	-	18.516	0,63%
Electricidad, gas y agua	201.501	-	201.501	6,90%
Establecimientos financieros y de seguros	112.239	-	112.239	3,84%
Explotación de minas y canteras	9.151	-	9.151	0,31%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	44.651	891	45.542	1,56%
Fruticultura	74.454	-	74.454	2,55%
Industria de la madera y muebles	13.384	-	13.384	0,46%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	55.284	-	55.284	1,89%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	15.582	-	15.582	0,55%
Industria del papel, imprentas y editoriales	4.077	-	4.077	0,14%
Industria textil y del cuero	3.818	-	3.818	0,13%
Otras industrias manufactureras	13.690	-	13.690	0,47%
Construcción de viviendas	293.381	-	293.381	10,04%
Otras obras y construcciones	269.608	-	269.608	9,23%
Pesca	42.122	-	42.122	1,44%
Producción de petróleo crudo y gas natural	55	-	55	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	583.309	-	583.309	19,97%
Silvicultura y extracción de madera	9.451	-	9.451	0,32%
Transporte y almacenamiento	114.226	-	114.226	3,91%
Subtotales	2.506.633	891	2.507.524	85,84%
Colocaciones para vivienda	322.353	-	322.353	11,03%
Colocaciones de consumo	91.394	-	91.394	3,13%
Totales	2.920.380	891	2.921.271	100,00%

31-12-2012	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	80.137	-	80.137	2,84%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	343.000	-	343.000	12,14%
Comercio al por mayor	137.608	-	137.608	4,87%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	54.179	-	54.179	1,92%
Comunicaciones	18.091	-	18.091	0,64%
Electricidad, gas y agua	205.797	-	205.797	7,29%
Establecimientos financieros y de seguros	100.668	-	100.668	3,56%
Explotación de minas y canteras	7.134	-	7.134	0,25%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	45.861	1.022	46.883	1,66%
Fruticultura	68.423	-	68.423	2,42%
Industria de la madera y muebles	8.574	-	8.574	0,30%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	53.103	-	53.103	1,90%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	20.755	-	20.755	0,73%
Industria del papel, imprentas y editoriales	4.138	-	4.138	0,15%
Industria textil y del cuero	4.282	-	4.282	0,15%
Otras industrias manufactureras	13.462	-	13.462	0,48%
Construcción de viviendas	281.401	-	281.401	9,96%
Otras obras y construcciones	259.178	-	259.178	9,17%
Pesca	32.532	-	32.532	1,15%
Producción de petróleo crudo y gas natural	62	-	62	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	566.958	-	566.958	20,07%
Silvicultura y extracción de madera	9.059	-	9.059	0,32%
Transporte y almacenamiento	117.444	-	117.444	4,16%
Subtotales	2.431.846	1.022	2.432.868	86,13%
Colocaciones para vivienda	299.236	-	299.236	10,59%
Colocaciones de consumo	92.758	-	92.758	3,28%
Totales	2.823.840	1.022	2.824.862	100,00%

c. Provisiones:

El movimiento de las provisiones, al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	29.217	997	30.214
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(2.159)	-	(2.159)
Colocaciones para vivienda	-	(103)	(103)
Colocaciones de consumo	-	(580)	(580)
Total de castigos	(2.159)	(683)	(2.842)
Provisiones constituidas	3.623	910	4.533
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	30.681	1.224	31.905
Saldos al 1 de enero de 2013	30.681	1.224	31.905
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(55)	-	(55)
Colocaciones para vivienda	-	(26)	(26)
Colocaciones de consumo	-	(301)	(301)
Total de castigos	(55)	(327)	(382)
Provisiones constituidas	1.955	217	2.172
Provisiones liberadas	-	(85)	(85)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	32.581	1.029	33.610

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo de los Estados de Situación Financiera Consolidados bajo el rubro “Provisiones” (Nota N° 21).

d. Venta de créditos de la Cartera de Colocaciones

Durante el ejercicio 2013 no ha habido venta de cartera de colocaciones. En 2012 el Banco vendió créditos de la cartera de colocaciones según el siguiente detalle:

Valor Venta	Valor Libro	Resultado Venta	Liberación de Provisiones	Resultado Neto
MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
38.959	38.959	-	17	17

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de los Instrumentos de Inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

	31-03-2013		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	70.030	-	70.030
Instrumentos del Banco Central	70.030	-	70.030
Bonos y pagares de la Tesorería General de la Republica	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	17.653	-	17.653
Instrumentos de otros bancos del país	15.984	-	15.984
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.669	-	1.669
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	87.683	-	87.683

	31-12-2012		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	69.757	-	69.757
Instrumentos del Banco Central	69.757	-	69.757
Bonos y pagares de la Tesorería General de la Republica	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	15.058	-	15.058
Instrumentos de otros bancos del país	12.248	-	12.248
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.810	-	2.810
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	4.762	-	4.762
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	4.762	-	4.762
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	89.577	-	89.577

(*) Al 31 de diciembre de 2012, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile, existen instrumentos financieros por MM$ 56.465, los cuales se encuentran vendidos con pacto de retrocompra. Al 31 de marzo de 2013 no existen instrumentos financieros en esta condición.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las inversiones en empresas coligadas y otras sociedades son las siguientes:

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2013	Adiciones	Participación en Ganancias (Perdida)	Dividendos recibidos	Otros Incremento (Decremento)	Saldo al 31 de Marzo de 2013
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Bolsa de Comercio de Santiago	2,080000%	369	-	-	-	-	369
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	6,800000%	195	-	-	-	-	195
Bolsa Electrónica de Chile	2,440000%	105	-	-	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	0,000000%	58	-	-	-	-	58
Transbank S.A.	0,000002%	23	-	-	-	-	23
CCLV, Contraparte Central S.A.	0,150000%	8	-	-	-	-	8
Chilectra S.A.	0,000000%	7	-	-	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	0,000000%	6	-	-	-	-	6
Redbanc S.A.	0,001600%	-	-	-	-	-	-
VISA INC.	0,000000%	-	-	-	-	-	-
Totales		**771**	-	-	-	-	**771**

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2012	Adiciones	Participación en Ganancias (Perdida)	Dividendos recibidos	Otros Incremento (Decremento)	Saldo al 31 de Diciembre de 2012
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Bolsa de Comercio de Santiago	2,080000%	369	-	-	-	-	369
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	6,800000%	207	-	-	-	(12)	195
Bolsa Electrónica de Chile	2,440000%	105	-	-	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	0,000000%	58	-	-	-	-	58
Transbank S.A.	0,000002%	23	-	-	-	-	23
CCLV, Contraparte Central S.A.	0,150000%	8	-	-	-	-	8
Chilectra S.A.	0,000000%	7	-	-	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	0,000000%	6	-	-	-	-	6
Redbanc S.A.	0,001600%	-	-	-	-	-	-
VISA INC.	0,000000%	-	-	-	-	-	-
Totales		**783**	-	-	-	**(12)**	**771**

Estas inversiones generaron al 31 de marzo de 2013 y 2012, MM$ 3 y MM$ 0 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

Con fecha 13 de junio de 2012, Banco BICE vendió 42 acciones de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S. A. (Combanc) a Banco de Crédito e Inversiones en MM$17, generando una utilidad de MM$5.

b. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco no ha identificado indicadores de deterioro para sus inversiones en sociedades.

14. ACTIVOS INTANGIBLES

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

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		31-03-2013			31-12-2012		
					Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
					MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
	2013	2012	2013	2012						
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	10	0,9	1,0	1.650	1.473	177	1.650	1.414	236
Intangibles generados internamente	2	3	1,5	1,6	9.559	6.927	2.632	9.450	6.377	3.073
Totales					11.209	8.400	2.809	11.100	7.791	3.309

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo bruto 2012				
Saldos al 1 de enero de 2012	-	1.650	7.436	9.086
Adquisiciones	-	-	2.014	2.014
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	1.650	9.450	11.100
Saldo bruto 2013				
Saldos al 1 de enero de 2013	-	1.650	9.450	11.100
Adquisiciones	-	-	109	109
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	-	1.650	9.559	11.209

c. El efecto en la amortización y deterioro acumulado del rubro activos intangibles provocado por el movimiento por concepto de amortización y deterioro al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se detalla a continuación:

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	-	1.179	4.593	5.772
Amortización del año	-	235	1.784	2.019
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	1.414	6.377	7.791
Saldos al 1 de enero de 2013	-	1.414	6.377	7.791
Amortización del año	-	59	550	609
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	-	1.473	6.927	8.400

15. ACTIVO FIJO

a. La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
31-12-2012	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2012	24.415	13.710	3.998	42.123
Adiciones	2.808	1.078	951	4.837
Retiros/Bajas	(4)	-	(65)	(69)
Disponibles para la venta	(605)	-	-	(605)
Traspasos	129	-	-	129
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(11.076)	(12.686)	(3.049)	(26.811)
Depreciación acumulada disponibles para la venta	203	-	-	203
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2012	15.870	2.102	1.835	19.807
31-03-2013				
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2013	26.743	14.788	4.884	46.415
Adiciones	510	263	25	798
Retiros/Bajas	(1)	(1)	(187)	(189)
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(11.063)	(12.893)	(2.942)	(26.898)
Depreciación acumulada disponibles para la venta	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de marzo de 2013	16.189	2.157	1.780	20.126

b. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el Banco cuenta con contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros por arrendamientos operativos

Arriendo inmuebles	**Hasta 1 año** MM$	**De 1 a 5 años** MM$	**Más de 5 años** MM$	**Total** MM$
2013	2.248	6.516	6.745	15.509
2012	2.115	6.417	6.691	15.223

c. Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero, que no puede ser rescindido de manera unilateral.

Pagos futuros por arrendamientos financieros				
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Activos en leasing	MM$	MM$	MM$	MM$
2013	355	-	-	355
2012	355	355	-	710

16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto corriente:

El Banco al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$1.953 y MM$10.545, respectivamente, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

	31-03-2013	**31-12-2012**
	MM$	MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(1.953)	(10.545)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	1.047	15.056
Crédito por gastos por capacitación	-	163
Crédito por adquisición de activos fijos	-	68
Crédito por donaciones	4	166
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	47	182
Contribuciones Bienes Raíces	-	937
Impuestos netos ejercicio 2012	6.117	-
Otros	-	90
Impuesto corriente por recuperar	5.262	6.117

	31-03-2013	**31-12-2012**
	MM$	MM$
Activos por impuestos corrientes	5.568	6.251
Pasivos por impuestos corrientes	(306)	(134)
Activos neto por impuestos corrientes	5.262	6.117

b. Resultado por Impuestos:

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	31-03-2013	31-03-2012
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	1.953	2.404
Abono por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(195)	(762)
Subtotales	1.758	1.642
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	8	8
Otros	32	(32)
Subtotales	40	(24)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	1.798	1.618

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 marzo de 2013 y 2012.

	31-03-2013		31-03-2012	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Impuesto a la renta teórico	20,00	1.930	18,50	2.022
Efecto cambio de tasa de impuesto a la Renta	-	-	1,48	162
Diferencias permanentes	(1,55)	(150)	(5,76)	(629)
Agregados o deducciones	-	-	0,01	1
Impuesto único (gastos rechazados)	-	-	0,07	8
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	-	-	-	-
Otros	0,18	18	0,50	54
		-		
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	18,63%	1.798	14,80%	1.618

Las tasas efectivas para impuesto a la renta a 31 de marzo de 2013 y 2012 son 18,63% y 14,80%, respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

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

	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	37	28
Cobertura	-	-
Otros	-	-
Total abono en patrimonio	37	28

e. Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco registró en sus estados financieros los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos acumulados por impuestos diferidos en el activo y pasivo:

	31-03-2013			31-12-2012		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	10.787	-	10.787	10.023	-	10.023
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	407	-	407
Provisión por vacaciones	265	-	265	356	-	356
Tasa efectiva	-	417	(417)	-	394	(394)
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	81	-	81	75	-	75
Valor razonable	27	318	(291)	38	414	(376)
Provisión eventualidades	-	-	-	-	-	-
Otros activos por impuestos diferidos	1.074	-	1.074	1.749	-	1.749
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Depreciaciones plantas y equipos	-	648	(648)	1	565	(564)
Activos intangibles	-	688	(688)	-	617	(617)
Operaciones de contratos futuros	2.754	322	2.432	3.097	434	2.663
Operaciones de leasing	54.950	53.999	951	50.158	49.596	562
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	246	(246)	-	779	(779)
Total activo neto con efecto en resultados	69.938	56.638	13.300	65.904	52.799	13.105
Inversiones disponibles para la venta	47	10	37	60	32	28
Total activo neto	69.985	56.648	13.337	65.964	52.831	13.133

La ley N° 20.630 promulgada con fecha 24 de septiembre de 2012 y publicada en el Diario Oficial con fecha 27 de septiembre de 2012, entre otras materias, estableció un 20% como tasa permanente de impuesto a la renta a contar año comercial 2012, dejando sin efecto las tasas de 18,5% para el año 2012 y de 17% desde el año 2013 en adelante, establecidas por la ley N° 20.455.

17. OTROS ACTIVOS

a. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	**38.503**	**26.647**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**-**	**30**
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	-	50
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	(20)
Otros activos	**59.907**	**50.198**
Depósitos de dinero en garantía	244	248
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	7.429	4.553
Gastos pagados por anticipado	1.445	624
Bienes del activo fijo para la venta (***)	112	112
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	-	33
Deudores por intermediación renta fija	9.462	9.408
Deudores por intermediación de acciones	16.496	11.979
Derechos por simultáneas	8.487	5.569
Acciones a plazo	10.163	10.063
Documentos por cobrar	1.322	1.740
Desarrollo sistemas computacionales	572	385
Cuentas por cobrar operaciones de leasing	1.882	693
Facturación anticipada leasing	5	7
Cheques en cobro	381	714
Comisión administración de carteras	305	271
Otros activos	1.602	3.799
Totales	98.410	76.875

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

(**) Al 31 de diciembre de 2012, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a maquinarias por MM$33, no presentando saldos por este concepto al 31 de marzo 2013.

Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de estos activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en que el activo se clasifica como "Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta".

(***) Corresponden a bienes raíces propios que cuentan con un plan formal para su venta, los cuales se encuentran valorizados al menor valor entre el valor de realización y el costo corregido.

b. El movimiento de la provisión por bienes recibidos en pago o adjudicados, al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	
	31-03-2012	**31-12-2012**
	MM$	MM$
Saldo al 1 enero	20	20
Provisiones constituidas	-	-
Provisiones utilizadas	(20)	-
Castigos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-
Totales	-	20

De acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo B-5 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el valor inicial de los bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones es el convenido con el deudor en la dación en pago o el valor de adjudicación en remate judicial, según sea el caso. Posteriormente se valorizan al monto que resulte menor entre el valor inicial más sus adiciones y el valor realizable neto, que corresponde al valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlos y enajenarlos.

El valor realizable neto de cada bien se reconoce a través de la constitución de una provisión igual a la diferencia con respecto al valor inicial más sus adiciones, cuando este último sea mayor.

Los bienes recibidos en pago o adjudicados en pago de obligaciones deben ser enajenados dentro del plazo de un año contado desde la fecha de adquisición, salvo que se trate de acciones, en cuyo caso la ley dispone de un plazo de seis meses. No obstante lo anterior, bajo ciertos requisitos, los bancos disponen de un plazo adicional de hasta dieciocho meses para su enajenación, previo su castigo contable.

18. DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	426.221	485.721
Otros depósitos y cuentas a la vista	23.629	21.270
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	2.007	5.107
Otras obligaciones a la vista	50.030	49.234
Totales	501.887	561.332
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	2.337.148	1.847.737
Cuentas de ahorro a plazo	5.896	5.802
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	2.343.044	1.853.539

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2012	31-12-2012
	MM$	MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país	-	**917**
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	**152.241**	**173.647**
Financiamiento para exportaciones chilenas	80.416	91.940
Financiamiento para importaciones chilenas	47.343	57.572
Operaciones entre terceros países	167	352
Préstamos y otras obligaciones	24.315	23.783
Totales	152.241	174.564

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	18.211	16.960
Bonos corrientes	346.286	338.380
Bonos subordinados	114.191	114.860
Totales	478.688	470.200
Corrientes	21.920	21.555
No corrientes	456.768	448.645
Totales	478.688	470.200
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	107.033	110.727
Otras obligaciones en el país	3.345	3.148
Obligaciones con el exterior	33.046	47.860
Totales	143.424	161.735
Corrientes	27.124	31.189
No corrientes	116.300	130.546
Totales	143.424	161.735

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco emitió bonos corrientes y subordinados de acuerdo con el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Emisión	Plazo	Tasa Emisión %	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
BBIC500711	USD	120.000.000	5 años	3,50%	Jul-11	Jul-16
BBIC520312	UF	5.000.000	5 años	3,00%	Mar-12	Mar-17
BBIC530312	UF	5.000.000	10 años	3,00%	Mar-12	Mar-22
UBICS40612	UF	2.000.000	22 años	4,00%	Jul-12	Jun-34
BBIC540313	USD	80.000.000	5 años	3,50%	Mar-13	Mar-18
BBIC550313	USD	60.000.000	7 años	4,00%	Mar-13	Mar-20
BBIC560313	USD	60.000.000	10 años	4,50%	Mar-13	Mar-23

21. PROVISIONES

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

	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	2.362	6.762
Provisiones para dividendos mínimos ejercicio 2012 (*)	13.773	13.773
Provisiones para dividendos mínimos período 2013	3.927	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	4.361	4.479
Provisiones adicionales para colocaciones	19.371	16.952
Provisiones por riesgo país	32	39
Totales	43.826	42.005

(*) La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2012 se encuentra descrita en nota N°4 i) de estos Estados Financieros Consolidados.

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión para dividendos mínimos	Otras provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	6.093	3.681	13.590	21.124	49	44.537
Provisiones constituidas	6.835	798	3.362	13.773	-	24.768
Aplicación de las provisiones	(6.166)	-	-	(12.674)	-	(18.840)
Liberación de provisiones	-	-	-	(8.450)	(10)	(8.460)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	6.762	4.479	16.952	13.773	39	42.005
Saldos al 1 de enero de 2013	6.762	4.479	16.952	13.773	39	42.005
Provisiones constituidas	1.368	-	2.419	3.927	-	7.714
Aplicación de las provisiones	(5.768)	-	-	-	-	(5.768)
Liberación de provisiones	-	(118)	-	-	(7)	(125)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	2.362	4.361	19.371	17.700	32	43.826

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Provisión de vacaciones	1.319	1.773
Provisión indemnización por años de servicios	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	1.043	4.989
Totales	2.362	6.762

d. Indemnización por años de servicio

De acuerdo a lo descrito en nota 2y. sobre “Indemnización por años de servicio”, el Banco no registra saldos por este concepto al 31 de marzo de 2013 y 2012.

22. OTROS PASIVOS

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

	31-03-2013	**31-12-2012**
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	12.141	9.730
Ingresos percibidos por adelantado	48	24
Acreedores por intermediación de renta fija	10.197	10.970
Acreedores por intermediación de acciones	16.478	11.968
Acreedores por intermediación por aplicar	1.834	1.644
Acreedores por intermediación de simultaneas	8.487	5.569
Cuotas de leasing facturadas anticipadas	-	-
Cuentas por pagar por operaciones financieras	6	6
Otros pasivos	2.484	2.266
Totales	51.675	42.177

23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Créditos contingentes:	**860.034**	**866.907**
Avales y finanzas	12.112	6.811
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.183	1.944
Cartas de crédito documentarias emitidas	37.247	27.677
Boletas de garantía	243.709	253.906
Cartas de garantía interbancarias	10.539	10.877
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	449.404	455.545
Otros compromisos de crédito	105.061	109.404
Otros créditos contingentes	779	743
Operaciones por cuenta de terceros:	**1.202.416**	**1.197.599**
Cobranzas:	**36.644**	**39.821**
Cobranzas del exterior	36.191	39.345
Cobranzas del país	453	476
Colocación o venta de instrumentos financieros:	-	-
Colocación de emisiones de valores de oferta publica	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco:	**135**	**142**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	135	142
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:	**1.165.637**	**1.157.636**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.165.637	1.157.636
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores:	**3.661.693**	**3.193.893**
Valores custodiados en poder del banco	205.087	190.480
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.126.563	1.139.324
Títulos emitidos por el propio banco:	2.330.043	1.864.089
Pagares de depósitos a plazo	2.330.043	1.864.089
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos:	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**5.724.143**	**5.258.399**

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1 Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios, se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

i) Con fecha 27 de septiembre de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros nueve corredores de bolsa, fue notificada de la demanda ante el 23° Juzgado Civil de Santiago, por Inversiones Acson Limitada, por la supuesta venta indebida, de acciones, de propiedad de otra Corredora. Con fecha 11 de octubre de 2011, BICE Inversiones Corredora de Bolsa S.A., junto a las otras corredoras contestó la demanda. El 20 de marzo de 2012, el Tribunal recibió la causa a prueba, con fecha 20 de agosto de 2012, la demandante interpuso reposición de auto a prueba y a la fecha se encuentra pendiente la resolución que provea los tres recursos de reposición interpuestos, a la espera de que se notifique personalmente al representante de la fallida.

ii) Demanda de acción revocatoria concursal interpuesta por Compañía de Seguros de Créditos Coface S.A. en contra del Banco BICE en la quiebra de Trinidad Export S.A. que se tramita ante el 10° Juzgado Civil de Santiago, autos Rol N° 4393-2010 y solicita la restitución de US$ 1.823.726,97. Banco BICE fue notificado el 8 de marzo de 2012. Se contestó demanda el 13 de marzo de 2012.. Con fecha 4 de enero de 2013, se decretó medida precautoria, sobre la cantidad señalada previamente, la que quedará en poder de Banco BICE en calidad de depositario provisional y bajo su responsabilidad. El 26 de marzo de 2013, se notificó el auto de prueba al Banco. A solicitud del demandante, el Tribunal ha ordenado citar a absolver posiciones al Gerente General del Banco. Está pendiente la notificación de la segunda citación para la absolución de posiciones.

iii) Con fecha 29 de agosto de 2012 el Servicio Nacional del Consumidor de la Araucanía ingresó denuncia por infracción a la Ley del Consumidor ante el Primer Juzgado de Policía Local de Temuco. Al respecto, Banco BICE solicitó que el Tribunal declare su incompetencia absoluta para conocer del asunto. Con fecha 21 de diciembre de 2012, se notificó al Banco el rechazo del incidente promovido. Respecto del fallo, el Banco presentó recurso de apelación, el cual fue denegado por el Tribunal. Con fecha 21 de enero de 2013, el Banco presentó un recurso de hecho en contra de la resolución que no dio lugar al recurso de apelación. Con fecha 21 de marzo de 2013 tuvo lugar comparendo de conciliación, contestación y prueba, en la cual el banco solicitó se deje sin efecto lo obrado en el proceso y, en subsidio, contestó la denuncia pidiendo el rechazo de la misma.

iv) Dos demandas ante el 12° Juzgado Civil de Santiago (“Ramírez con Banco BICE” y “Valenzuela con Banco BICE”), por nulidad de contrato de compraventa forzada de Inmuebles. En la primera, el Banco ha opuesto excepción dilatoria respecto de la

demanda presentada en su contra, encontrándose pendiente la resolución de dicha excepción. En la otra, con fecha 21 de diciembre del 2012, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra.

v) Causa rol C-2795-2011, "Atala Mathieu con Banco BICE"del 2° Juzgado Civil de Puerto Montt, en la cual se demanda indemnización de perjuicios contra el Banco BICE por la suma de MM$60, como consecuencia de la supuesta simulación de un pagaré. Con fecha 25 de enero de 2013, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra. Se encuentra pendiente de fallo de las excepciones dilatorias presentadas por el Banco.

vi) Existen otras seis demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes principalmente a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía total de estos juicios es de MM$ 50, valorizados de acuerdo a la sentencia existente y en ausencia de ésta, según la demanda interpuesta.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 31 de marzo de 2013, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2 Otras Contingencias por demandas significativas:

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no hay demandas significativas en tribunales que pudieran afectar los presentes estados financieros.

c. Garantías otorgadas por Operaciones:

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2014, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 11 de junio de 2013, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 31 de marzo de 2013 equivalen a MM$1.394.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM$10.163.

Adicionalmente, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, enteró una garantía por US$100.000, con el Intermediario Pershing LLC.

La filial BICE Corredores de Seguros Ltda., tiene contratada dos pólizas de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros, de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de fecha 6 de septiembre de 1994 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Una de ellas, fue tomada con el Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A., por un monto equivalente a UF60.000, la cual tiene vigencia desde el 15 de abril de 2012 al 14 de abril de 2013. La otra, fue contratada con la misma Compañía, por concepto de garantía para corredores de seguros, por UF 500 con igual vigencia de póliza anterior.

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el ejercicio de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene dos boletas de garantía por US$20.000 con el Banco BICE con vencimiento el 10 de enero de 2014.

Con fecha 9 de enero, y 27 de febrero de 2013, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045. El valor total de las boletas de garantías tomadas por ese concepto ascienden a UF 653.295,52.

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:

	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Avales y finanzas	12.112	6.811
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.183	1.944
Cartas de crédito documentarias emitidas	37.247	27.677
Boletas de garantía	243.709	253.906
Cartas de garantía interbancarias	10.539	10.877
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	449.404	455.545
Otros compromisos de crédito	105.061	109.404
Otros créditos contingentes	779	743
Provisiones constituidas	(4.361)	(4.479)
Totales	855.673	862.428

e. Otros:

La sociedad BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica de Chile a favor de dichas sociedades, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores.

Con fecha 26 de abril de 2012, Banco BICE firmó un contrato de crédito con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), mediante el cual obtuvo un financiamiento por US$50.000.000, pagaderos en un plazo de 5 años. Este contrato contempla un conjunto de obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Adecuación de Capital de no menos de 10%.

- Coeficiente Agregado de Vencimiento de Monedas no menor a menos 200%.

- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario a Patrimonio Efectivo que no exceda de 10% y hasta un 30%, si lo que excede del 10% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.

- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.

- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 120%

- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 5%.

Con fecha 25 de julio de 2007, Banco BICE firmó un contrato de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), mediante el cual obtuvo financiamiento por US$20.000.000, pagaderos en un plazo de 7 años. Este contrato contempla un conjunto de obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Exposición Patrimonial menor de 20%.

- Rating local de largo plazo de "Fitch" no inferior a A+.

Para ambos contratos, las exigencias financieras previamente señaladas, son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

24. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes:

El patrimonio de los propietarios del Banco, alcanza al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, a MM$290.943 y MM$287.051, respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio finalizado al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Número de Acciones ordinarias
	31-12-2012
Emitidas al 1 de enero de 2012	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre de 2012	59.207.691
	31-03-2013
Emitidas al 1 de enero de 2013	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de marzo de 2013	59.207.691

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la distribución de accionistas es la siguiente:

	31-03-2013		31-12-2012	
	N° de Acciones	**% de Participación**	**N° de Acciones**	**% de Participación**
BICECORP S.A.	59.152.952	99,91%	59.152.952	99,91%
Otros	54.739	0,09%	54.739	0,09%
Total	59.207.691	100,00%	59.207.691	100,00%

c. Transacciones de acciones:

Durante el ejercicio 2012 Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A., filial de BICECORP S.A., compró 38.043 acciones de Banco BICE por un valor de $8.100,1 por acción, a IM Trust SAC Corredores de Bolsa.

d. Dividendos:

(i) Con fecha 24 de mayo de 2012 se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de $ 214,05 por acción. El total del dividendo, MM$ 12.674, fue imputado al resultado del ejercicio 2011.

e. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de marzo de 2012, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31-03-2013	**31-03-2012**
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	7.851	9.310
Número medio ponderado de acciones en circulación	59.207.691	59.207.691
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	59.207.691	59.207.691
Beneficio básico por acción (en pesos)	132,6	157,2
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	7.851	9.310
Número medio ponderado de acciones en circulación	59.207.691	59.207.691
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	59.207.691	59.207.691
Beneficio diluido por acción (en pesos)	132,6	157,2

f. Diferencias de cambio netas:

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no existen diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

g. Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aún no han ocurrido.

Cuentas de valoración:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión se realiza o deteriora.

25. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31-03-2013			31-03-2012		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	15		15	24	-	24
Créditos otorgados a bancos	625	-	625	345	-	345
Colocaciones comerciales	35.759	1.131	36.890	31.145	7.380	38.525
Colocaciones para vivienda	3.286	419	3.705	2.753	2.784	5.537
Colocaciones para consumo	2.877	8	2.885	2.467	69	2.536
Instrumentos de Inversión	1.018	67	1.085	1.464	165	1.629
Otros Ingresos por intereses y reajustes	1.436	-	1.436	593	29	622
Subtotales	45.016	1.625	46.641	38.791	10.427	49.218
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	1.054	105	1.159	899	490	1.389
Colocaciones para vivienda	-	-	-	11	20	31
Colocaciones para consumo	21	-	21	26	4	30
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-			-
Subtotales	1.075	105	1.180	936	514	1.450
Total de ingresos y reajustes	46.091	1.730	47.821	39.727	10.941	50.668

b. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	31-03-2013			31-03-2012		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Concepto						
Colocaciones comerciales	253	73	326	264	80	344
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	253	73	326	264	80	344

c. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	31-03-2013			31-03-2012		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
Concepto	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	-	(30)	(30)	-	(152)	(152)
Contratos de retrocompra	(1.133)	-	(1.133)	(1.361)	-	(1.361)
Depósitos y captaciones a plazo	(26.801)	(572)	(27.373)	(20.436)	(4.982)	(25.418)
Obligaciones con bancos	(603)	-	(603)	(797)	-	(797)
Instrumentos de deuda emitidos	(4.325)	(568)	(4.893)	(3.248)	(3.785)	(7.033)
Otras obligaciones financieras	(882)	(31)	(913)	(783)	(289)	(1.072)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(6)	(6)	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(33.744)	(1.207)	(34.951)	(26.625)	(9.208)	(35.833)

26. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2013	**31-03-2012**
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	3.209	3.110
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.391	1.443
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.192	1.043
Comisiones por servicios de tarjetas	939	891
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	741	737
Comisiones ganadas por acceso a canales	116	333
Remuneraciones por comercialización de seguros	233	257
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	117	207
Comisiones por avales y cartas de créditos	104	111
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	55	61
Comisiones ganadas por asesorías financieras	57	46
Comisiones por administración de cuentas	47	38
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior	6	7
Otras comisiones ganadas	241	65
Totales de ingresos por comisiones	8.448	8.349

	31-03-2013	31-03-2012
	MM$	MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(536)	(483)
Comisiones por operación con valores	(176)	(136)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	(76)	(74)
Comisiones por cauciones recibidas	-	(50)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	(84)	(51)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos de inversión	(53)	(36)
Otras comisiones	(66)	(51)
Totales de gastos por comisiones	(991)	(881)

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	31-03-2013	31-03-2012
	MM$	MM$
Cartera de negociación	6.429	7.029
Contratos de instrumentos derivados de negociación	1.124	(3.350)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	276	198
Resultado neto de otras operaciones	-	-
Totales	7.829	3.877

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	31-03-2013	31-03-2012
	MM$	MM$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	1.503	4.338
Otros resultados de cambio	117	134
Subtotales	1.620	4.472
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(1.421)	(7.048)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	1.103	5.780
Subtotales	(318)	(1.268)
Totales	1.302	3.204

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, son los siguientes:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
31-03-2013	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(1.955)	-	-	-	(1.955)
- Provisiones grupales	-	-	-	(217)	-	(217)
Resultado por constitución de provisiones	-	(1.955)	-	(217)	-	(2.172)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	4	-	-	-	115	119
- Provisiones grupales	-	-	85	-	3	88
Resultado por liberación de provisiones	4	-	85	-	118	207
Recuperación de activos castigados	-	51	-	95	-	146
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	(1.574)	(437)	(85)	(323)	(2.419)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	4	(3.478)	(352)	(207)	(205)	(4.238)

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
31-03-2012	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	(19)	(1.796)	-	-	(113)	(1.928)
- Provisiones grupales	-	-	(48)	(152)	-	(200)
Resultado por constitución de provisiones	(19)	(1.796)	(48)	(152)	(113)	(2.128)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	4	4
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	4	4
Recuperación de activos castigados	-	21	-	64	-	85
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	(299)	(57)	(22)	(12)	(390)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(19)	(2.074)	(105)	(110)	(121)	(2.429)

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

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

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

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Remuneraciones del personal	(8.230)	(7.816)
Indemnización por años de servicio	(249)	(64)
Gastos de capacitación	(47)	(30)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Otros gastos del personal:	**(949)**	**(899)**
Aporte a servicio de bienestar	(261)	(252)
Bonificaciones	(276)	(192)
Seguro de desempleo	(278)	(259)
Otros gastos	(134)	(196)
Totales	(9.475)	(8.809)

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Gastos generales de administración:	**(3.731)**	**(3.393)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(247)	(242)
Arriendo de oficinas	(865)	(622)
Arriendo de equipos	(28)	(26)
Primas de seguros	(65)	(48)
Materiales de oficina	(156)	(106)
Gastos de informática y comunicaciones	(1.543)	(1.560)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(123)	(134)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(35)	(67)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(40)	(13)
Gastos judiciales y notariales	(60)	(41)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(131)	(95)
Multa aplicada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (*)	(9)	-
Otros gastos generales de administración	(429)	(439)
Servicios subcontratados	**(212)**	**(219)**
Gastos del directorio	**(79)**	**(93)**
Publicidad y propaganda	**(685)**	**(478)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(517)**	**(473)**
Totales	(5.224)	(4.656)

(*) Durante el ejercicio 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras cursó multa ascendente a MM$9 por no cumplimiento del encaje reglamentario determinado por el Banco.

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al primer trimestre de 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	31-03-2013	31-03-2012
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(474)	(417)
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortización de intangibles	(609)	(497)
Deterioro de intangibles	-	-
Totales	(1.083)	(914)

b. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	31-03-2013	31.03-2012
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Totales	-	-

c. La conciliación entre los valores libros del 1° de enero de 2013 y 2012 al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente, por concepto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros acumulados			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	25.120	5.772	-	30.892
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.760	2.019	-	3.779
Bajas y ventas del ejercicio	(272)	-	-	(272)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 20112	26.608	7.791	-	34.399
Saldos al 1 de enero de 2013	26.608	7.791	-	34.399
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del período	474	609	-	1.083
Bajas y ventas del ejercicio	(184)	-	-	(184)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	26.898	8.400	-	35.298

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	482	66
Otros ingresos	-	-
Subtotales	482	66
Liberación de provisiones por contingencias:		
Provisiones por riesgo país	7	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	7	-
Otros ingresos:		
Utilidad por venta de activo fijo	73	-
Utilidad por venta de participacion sociedades	-	-
Recuperación de gastos	323	322
Arriendo de oficinas	269	119
Ingresos leasing	53	49
Ingresos VISA	89	104
Otros ingresos operacionales	89	60
Subtotales	896	654
Totales	1.385	720

b. Otros gastos operacionales:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente**:**

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(28)	(1.115)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(33)	(16)
Subtotales	(61)	(1.131)
Provisiones por contingencias:		
Provisión por riesgo país	-	(148)
Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	(148)
Otros gastos:		
Perdidas por venta de activo fijo	-	-
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(373)	(339)
Gastos tarjetas de crédito	(203)	(180)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(200)	(244)
Servicios a clientes	(36)	(43)
Deterioro de bienes recuperados leasing	-	-
Otros gastos por operación leasing	(58)	(61)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(75)	(46)
Castigos de activo fijo	(5)	-
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(51)	(57)
Otros gastos	(114)	(123)
Subtotales	(1.115)	(1.093)
Totales	(1.176)	(2.372)

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el 99,91% de las acciones del Banco, correspondientes a 59.152.952 acciones, son de propiedad de BICECORP S.A., de acuerdo a lo indicado en Nota N° 24b.

a. Créditos con partes relacionadas**:**

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

	31-03-2013				31-12-2012			
	Empresas Productivas	**Sociedades de Inversión**	**Personas naturales**	**Total**	**Empresas Productivas**	**Sociedades de Inversión**	**Personas naturales**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	41.397	31.331	11	72.739	40.182	30.856	10	71.048
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	127	127	-	-	128	128
Colocaciones brutas	41.397	31.331	138	72.866	40.182	30.856	138	71.176
Provisión sobre colocaciones	(209)	(24)	(1)	(234)	(213)	(22)	(1)	(236)
Colocaciones netas	41.188	31.307	137	72.632	39.969	30.834	137	70.940
Créditos contingentes:								
Comerciales	9.298	1.066	-	10.364	9.319	1.756	-	11.075
Total créditos contingentes	9.298	1.066	-	10.364	9.319	1.756	-	11.075
Provisiones sobre créditos contingentes	(22)	-	-	(22)	(29)	(1)	-	(30)
Colocaciones contingentes netas	9.276	1.066	-	10.342	9.290	1.755	-	11.045
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los valores razonables de las garantías recibidas por el Banco destinados a asegurar el cobro de los créditos otorgados a partes relacionadas ascienden a MM$ 55.718 y MM$ 55.499, respectivamente.

b. Otras transacciones con empresas relacionadas a 31 de marzo de 2013 y 2012:

31-03-2013	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones	Importe de los saldos pendientes
			MM$	MM$
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	153	-
		Custodia	1	-
		Seguros	13	-
		Acceso a canales	116	-
		Seguro de salud y vida	(321)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	80	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(84)	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	-	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(39)	-
		Asesoría Administrativa	(2)	-
		Auditoría interna	(6)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas de fondos de inversión	(53)	-
31-03-2012				
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	146	-
		Custodia	1	-
		Seguros	24	-
		Acceso a canales	333	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(51)	-
		Seguro de salud y vida	(316)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	88	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	(50)	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(12)	-
		Auditoría interna	(6)	-
		Asesoría Administrativa	(7)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas de fondos de inversión	(36)	-
			-	-

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	96	1
Otros activos	-	-
Totales	96	1
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	370	381
Depósitos a la vista	3.446	13.543
Depósitos y otras captaciones a plazo	84.202	66.886
Ventas con pactos	6.755	8.089
Otros pasivos	-	-
Totales	94.773	88.899
Totales	(94.677)	(88.898)

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2013 y 2012:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31-03-2013		31-03-2012	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.160	(1.046)	1.129	(680)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	233	(137)	234	(137)
Utilidad y pérdida por negociación	32	(11)	385	(448)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	157	(612)	371	(582)
Totales	1.582	(1.806)	2.119	(1.847)

e. Contratos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2013 y 2012:

El Banco mantiene contratos con sociedades relacionadas cuyo efecto en resultados es el siguiente:

Empresa	Descripción del Contrato	Canon UF	Canon UTM	Período	Monto en resultado 2013	Monto en resultado 2012
					MM$	MM$
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	121,90		Mensual	-	(8)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8-11	179,90		Mensual	(12)	(11)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	81,40		Mensual	(6)	(5)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(17)	(16)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		104	Mensual	(12)	(12)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		312	Una sola vez	-	-
Inversiones El Raulí S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14-19	2,821,22		Mensual	(197)	(189)
Securitizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	32,55		Mensual	2	1
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p4 y 5	28,14		Mensual	2	1
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	4	4
BICE Factoring S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	12	3
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	7	2
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen asociado a créditos hipotecarios otorgados y administrados por banco Bice	0,0064984% sobre el monto asegurado			-	-
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen con adicional de invalidez total y permanente 2/3 sobre créditos hipotecarios otorgados y administrados por banco Bice	0,0099496% sobre el monto asegurado			-	-

f. Remuneraciones al Directorio y personal clave del Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012:

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

	31-03-2013	31-03-2012
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	432	384
Remuneración del Directorio	79	93
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	511	477

De acuerdo con lo dispuesto por la Junta de Accionistas, el Directorio de Banco BICE percibe remuneraciones por concepto de participación sobre las utilidades hasta por un monto máximo de un 1% de las utilidades líquidas del ejercicio, cifra a la cual se le imputa las dietas por asistencia a sesiones. Por ambos conceptos se ha provisionado con cargo a los resultados de 2013 y 2012 las sumas de MM$79 y MM$93 respectivamente.

g. Entidades del Grupo:

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

	Participación	
	2013	**2012**
	%	%
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90
BICE Agente de Valores S.A.	99,99	99,99

h. Conformación del personal clave:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el personal clave del Banco está conformado por la alta Administración, representada por la Gerencia General, los Gerentes Divisionales y otros Gerentes de las respectivas áreas de apoyo a la gestión del Banco.

35. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se resumen los valores razonables al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado no se presentan a su valor razonable.

a) Activos y pasivos financieros que se presentan a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado:

Los instrumentos financieros que en los Estados de Situación Financiera Consolidados se presentan a valor razonable, corresponden a: instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta.

Jerarquización de valores razonables

a. Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1);

b. Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios) (Nivel 2); y

c. Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3).

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco ha jerarquizado los instrumentos financieros (instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta) en Nivel 2, de acuerdo a lo establecido en la IFRS 7. Es decir, que al no existir un mercado lo suficientemente activo que permita utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en cartera, la entidad establece el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información. El objeto del uso de una técnica de valorización es establecer, en la fecha correspondiente a la valorización, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

El valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros que se presentan a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado, es el siguiente:

	Valor Razonable	
	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	599.320	501.360
Contratos de derivados financieros	21.653	21.738
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	87.683	89.577
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	30.198	33.848

b) Activos y pasivos financieros que no se presentan a valor razonable en los Estados de Situación Financiera Consolidado:

En esta categoría se clasifica el resto de los instrumentos financieros, donde destacan las colocaciones y captaciones del Banco. En el Estado de Situación Financiera Consolidado estos activos y pasivos financieros se presentan a costo amortizado y corresponde a la columna "Valor libro" en el cuadro que se adjunta a continuación. Los valores bajo la columna "Valor razonable estimado" corresponden a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir o pagar, descontados a la tasa de interés de mercado relevante vigente a esa fecha para cada tipo de operación. Los valores que se incluyen en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco, como tampoco consideran el riesgo de crédito futuro.

Al 31 de marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2012, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	31-03-2013		31-12-2012	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	233.371	233.371	156.472	156.472
Operaciones con liquidación en curso	39.867	39.867	55.228	55.228
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6.038	6.038	427	423
Adeudado por bancos	49.271	49.143	51.681	51.650
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.921.271	2.895.328	2.824.862	2.792.422
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	501.887	501.887	561.332	561.332
Operaciones con liquidación en curso	14.565	14.565	15.466	15.466
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	15.021	15.013	147.465	147.386
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.343.044	2.342.854	1.853.539	1.848.282
Obligaciones con bancos	152.241	151.896	174.564	171.116
Instrumentos de deuda emitidos	478.688	481.427	470.200	473.786
Otras obligaciones financieras	143.424	136.968	161.735	155.006

36. ADMINISTRACION DEL RIESGO

a. Introducción:

En instituciones financieras, la gestión eficaz de riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo.

Dicha gestión ha de ir encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por el Banco.

Para Banco BICE, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y, por lo tanto, eje prioritario de actuación. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgo en el Banco BICE se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos y alto involucramiento del Directorio en la definición de la filosofía y nivel de tolerancia al riesgo. Los responsables del riesgo de crédito y mercado dependen directamente del Gerente General.

b. Estructura de la administración del riesgo:

b.1 Riesgo de crédito:

El Directorio del Banco participa activamente en el proceso de crédito, a través de la definición de las políticas y normas de crédito, la aprobación de la metodología de clasificación de riesgo, usadas por el Banco y del análisis y aprobación anual de suficiencia de provisiones sobre la cartera de colocaciones. Asimismo, periódicamente analiza y aprueba los informes de gestión de riesgo de crédito, preparados por la Gerencia de Crédito, en los cuales se evalúa el riesgo de la cartera de colocaciones del Banco, su concentración por grupo económico, como asimismo por área de negocios.

En lo que se refiere a las normas de crédito e inversión del Banco, éstas han sido aprobadas por el Directorio. En ellas se establecen las políticas de crédito y las atribuciones de gerentes, subgerentes y ejecutivos del Banco. Dichas atribuciones son personales, y corresponden a los límites máximos de aprobación de crédito de los citados gerentes y ejecutivos y deben ser ejercidas dentro de los comités de crédito en que ellos participan.

Adicionalmente, estas normas establecen que todas aquellas líneas de crédito que superan los límites de aprobaciones mencionados en dichas normas, deben ser presentadas a los comités de rango superior del Banco. Todas las líneas de crédito que se presenten a estos comités requieren del análisis, evaluación y aprobación previa de la Gerencia de Crédito.

A este respecto, la Gerencia de Crédito es autónoma y depende directamente del Gerente General. Entre sus responsabilidades, tal como se mencionó precedentemente, se encuentra participar en la evaluación, clasificación por riesgo de crédito y aprobación de las líneas de crédito, y ser una contraparte efectiva de las áreas comerciales, tanto de la banca de empresas como de la banca de personas.

Para evaluar el grado de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza un sistema de calificación de riesgo de los deudores a objeto de determinar las provisiones que se requieren para cubrir los deterioros que se produzcan en su cartera de colocaciones. El actual marco de calificaciones de riesgos se compone de categorías de riesgo, que reflejan los distintos riesgos de incobrabilidad y garantías disponibles u otro tipo de factor mitigante de riesgo de crédito.

La responsabilidad de clasificar a la cartera de colocaciones en los distintos niveles de riesgo normal y subestándar, es de los ejecutivos comerciales. Por otra parte, los clientes que están en cartera en incumplimiento se clasifican de acuerdo a la pérdida estimada, lo cual es realizado centralizadamente por la Gerencia de Créditos. Adicionalmente, la Gerencia de Crédito evalúa las clasificaciones de riesgo otorgadas a los clientes de la cartera de colocaciones del Banco. En relación a este último punto, es responsabilidad de la Gerencia de Crédito, asesorar a los ejecutivos de cuenta de las áreas comerciales del Banco a objeto que exista consistencia en la determinación del nivel de riesgo.

b.1.2 Sistema y reportes utilizados:

Respecto al riesgo de crédito, la Gerencia de Crédito es la principal encargada de efectuar el seguimiento de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones del Banco. Para ello cuenta con una serie de herramientas que le permiten realizar un control exhaustivo y permanente del nivel del riesgo de crédito de los clientes de la banca corporativa y de la banca de personas del Banco.

Entre otros instrumentos, el Banco cuenta con diversos comités especiales, donde la Gerencia de Crédito en conjunto con las áreas comerciales, evalúan permanentemente el riesgo de la cartera de colocaciones. Asimismo, cuenta con sistemas que le permiten monitorear oportunamente el comportamiento de pagos de sus clientes, tanto interno como en el sistema financiero.

b.2 Riesgo de Mercado:

El Directorio fija límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación y a los descalces de liquidez, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad. El Directorio fija políticas para las actividades con instrumentos derivados. Entre otros aspectos, esas directrices establecen los criterios para la aprobación de nuevos productos, límites a las posiciones abiertas en esos instrumentos y a los riesgos asociados. Esas políticas exigen, también, la existencia de metodologías documentadas para la valorización de los instrumentos y la medición de los riesgos. Todos esos límites son revisado por el Directorio, como mínimo, una vez al año.

El Banco posee una Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado cuya función principal es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco. La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado, reporta directamente al Gerente General.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Finanzas que opera mensualmente. El Comité es conformado por cuatro Directores designados. Participan también en este Comité el Gerente General, el Gerente de la División Finanzas, el Gerente de Planificación y Desarrollo, además del Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado.

Asimismo la Contraloría del Banco cuenta con un auditor de riesgo financiero especialista en el tema, cuyo ámbito de acción debe incluir la función de finanzas y de la contraloría financiera.

b.2.1 Valor en Riesgo (VaR)

Respecto al Riesgo de Mercado, dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del riesgo de mercado están los descalces de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el Valor en Riesgo (VaR) y el análisis de escenarios, además de los informes normativos de riesgo de mercado (C40, C41 y C43) exigidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Valor en Riesgo (VaR) es una medida que intenta cuantificar la mayor pérdida que se puede producir, producto de la exposición financiera. Esta medición se hace para un determinado momento del tiempo y con un porcentaje de confianza específico dada una distribución de probabilidades específica. Es decir, se determina cuánto es la máxima perdida esperada dado un intervalo de confianza, si suponemos que se repetirán escenarios adversos similares a los pasados.

Entre las características del modelo VaR utilizado por el Banco, se destaca que es calculado con un intervalo de confianza de un 99% concentrado en las pérdidas (lado izquierdo de la distribución), suponiendo una distribución normal. Asimismo, es paramétrico y posee multicurvas, por lo que permite registrar los retornos diarios de todas las variables relevantes de mercado, incluyendo tanto los instrumentos de renta fija como derivados del Libro de Negociación. El enfoque de la modelación paramétrica requiere cotizaciones diarias para todas las variables de mercado relevantes (tasas de interés en pesos, UF y dólar tanto de instrumentos de renta fija como de derivados, para intervalos de plazos que van entre 1 día y 30 años), a partir de las cuales se calculan retornos diarios y se determinan varianzas y correlaciones de éstos.

Se utiliza una muestra móvil exponencial con un Lambda que es determinada semestralmente. La medición es sometida a pruebas retrospectivas claramente definidas en la Política de Riesgo VaR, las que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR más de 4 veces al año sin abrir interrogantes respecto al modelo, como lo sugiere Basilea. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos (normalidad de los retornos y que sea independiente e idénticamente distribuidos) y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos y revisados por el Directorio anualmente. En materia de tasas

de interés, agrupa todas las operaciones del Libro de Negociación, individual y consolidado, para un horizonte de 10 días. Respecto al riesgo de monedas, toma todo el Balance, para un horizonte de un día. Estos límites son monitoreados en forma diaria.

De acuerdo a los archivos normativos enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, tenemos las siguientes definiciones:

Archivo C40: En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad en el libro de banca.

Archivo C41: En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

Archivo C43: En este archivo se informan los flujos consolidados asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

De acuerdo a lo anterior, la evolución del C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del Libro de Banca) y C43 (riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descalce de monedas para todo el Balance) al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Antecedentes	**31-03-2013**	**31-12-2012**
	MM$	MM$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de interés	5.948	6.256
Riesgo de moneda	102	279
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación	6.050	6.535
Exposición del Libro de Banca (C40)		
Exposición de corto plazo		
Riesgo de Tasa	12.708	8.386
Riesgo de Reajustabilidad	3.293	2.330
Exposición Total	16.001	10.716
Intereses y Reajustes Netos	76.571	79.679
Exposición de largo plazo	19.514	15.286

Asimismo, se lleva un seguimiento diario de las posiciones, realizando un control exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que pueda haber para su inmediata corrección. La elaboración diaria de la cuenta de resultados es un excelente indicador de riesgo, en la medida en que permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.

c. Principales riesgos que afectan al Banco:

c.1 Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente por los préstamos otorgados a clientes.

A objeto de controlar y mitigar los riesgos de crédito, la política aprobada por el Directorio, establece que todos los clientes deben contar con una línea de crédito autorizada en un comité de crédito. Las aprobaciones de estos comités pueden darse en términos de clientes individuales y/o clientes pertenecientes a un grupo económico.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de este riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores relacionados entre sí y países. Las líneas de crédito a clientes individuales como asimismo aquellas a grupos económicos, son revisadas a lo menos una vez al año por los comités de crédito del Banco.

Es responsabilidad de la Gerencia de Crédito evaluar, a través de análisis financieros de los clientes, la capacidad de los deudores como asimismo de los potenciales deudores, de generar los recursos de caja suficientes para efecto de cumplir con los términos contractuales de los préstamos otorgados por el Banco. Adicionalmente, y con el objeto de mitigar los riesgos de crédito, el Banco requiere normalmente de los deudores y potenciales deudores, el otorgamiento de garantías reales y/o personales que caucionen los créditos otorgados.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de pago de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

c.1.1 Contratos de derivados financieros:

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

c.1.2 Compromisos contingentes:

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera Consolidado: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas, créditos comprometidos contractualmente y no desembolsados, etc.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los

pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con las obligaciones de hacer pactadas con un tercero.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, ya sea a través de líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas (cupo no utilizado de sobregiro y tarjeta de crédito) y créditos contractualmente comprometidos no desembolsados, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

c.1.3 Instrumentos financieros:

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad a los emisores utilizando ratings internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

c.1.4 Máxima exposición al riesgo de crédito:

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

		31-03-2013		31-12-2012	
Componente:	**Nota**	**Máxima exposición bruta**	**Máxima exposición neta**	**Máxima exposición bruta**	**Máxima exposición neta**
		MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	233.371	233.371	156.472	156.472
Operaciones con liquidación en curso	6	39.867	39.867	55.228	55.228
Instrumentos para negociación	7	599.320	599.320	501.360	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	6.038	6.038	427	427
Contratos de derivados financieros	9	21.653	21.653	21.738	21.738
Adeudado por bancos	10	49.271	49.226	51.681	51.632
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.921.271	2.887.661	2.824.862	2.792.957
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	87.683	87.683	89.577	89.577
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Otros activos	17	44.608	44.591	37.019	37.004
Créditos contingentes	23	860.034	855.673	866.907	862.428
Totales		4.863.116	4.825.083	4.605.271	4.568.823

Garantías:

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM$1.733.821 y MM$1.711.510, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

c.1.5 Calidad de los créditos por clase de activo financiero:

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31-03-2013	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	49.271	-	-	49.271
Sub Total	49.271	-	-	49.271
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.418.281	64.148	25.095	2.507.524
Clasificación Grupal	410.928	-	2.819	413.747
Sub Total	2.829.209	64.148	27.914	2.921.271
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Sub Total	-	-	-	-
Totales	2.878.480	64.148	27.914	2.970.542

31-12-2012	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	51.681	-	-	51.681
Sub Total	51.681	-	-	51.681
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.353.963	53.208	25.697	2.432.868
Clasificación Grupal	388.332	-	3.662	391.994
Sub Total	2.742.295	53.208	29.359	2.824.862
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Sub Total	-	-	-	-
Totales	2.793.976	53.208	29.359	2.876.543

c.1.6 Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada:

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	31-03-2013			
	Menor de 30 días	**Entre 30 y 59 días**	**Entre 60 y 89 días**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	52.625	412	276	53.313
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	52.625	412	276	53.313

	31-12-2012			
	Menor de 30 días	**Entre 30 y 59 días**	**Entre 60 y 89 días**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	39.774	834	33	40.641
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	39.774	834	33	40.641

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$24.826 y MM$13.933, respectivamente.

c.2 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósito a plazo, pagos de garantías, desembolso de operaciones con derivados, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Asimismo, establece como objetivo un porcentaje mínimo de clientes minoristas con respecto al total de captaciones. A ello se agrega una política de concentración de vencimientos de depósitos a plazo y bonos.

Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalces de plazos.

Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individual y consolidadamente y son los siguientes:

(i) Descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;

(ii) Descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y

(iii) Descalces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología estándar para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad. Se debe tener en cuenta, sin embargo, que esta metodología asume que la cartera de renta fija del Libro de Negociación es liquidable en el corto plazo independiente de su plazo contractual, conforme a que su naturaleza es de negociación.

Lo anterior se complementa con la realización periódica de pruebas de Stress de Liquidez, que definen un claro plan de acción si ellas no se encuentran dentro de los parámetros previamente definidos.

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descalces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	31-03-2013					31-12-2012				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada										
plazo hasta 30 días	1.276.641	(1.315.437)	(38.796)	289.605	250.809	994.584	1.247.477	(252.893)	287.052	34.159
plazo hasta 90 días	1.848.574	(2.373.086)	(524.512)	579.210	54.698	1.653.567	2.120.870	(467.303)	574.104	106.801
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	255.482	(235.183)	20.299	289.605	309.904	172.141	219.974	(47.833)	287.052	239.219

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones consolidadas en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

31-03-2013	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	135.418	5.134	5	181	36	-	92.597
Transacciones con liquidación en curso	11.132	3.081	-	22	90	-	25.542
Instrumentos para negociación	28.298	-	-	-	-	355.492	215.530
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	6.038
Contratos de derivados financieros	216.162	7.832	85	895	-	408.684	1.152.235
Adeudados por bancos	49.271	-	-	-	-	-	(45)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	508.622	3.331	81	-	-	1.233.728	1.141.899
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.502	-	-	-	-	29.237	56.944
Otros activos	654	306	-	-	-	1	196.708
Créditos contingentes	88.147	15.118	-	444	269	177.751	578.305
Total activos	1.039.206	34.802	171	1.542	395	2.204.893	3.465.753
Depósitos a la vista	(97.803)	(8.454)	-	(56)	(18)	(21.638)	(373.918)
Transacciones con liquidación en curso	(7.884)	(91)	-	(143)	-	-	(6.447)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(15.021)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(157.423)	(1.095)	-	-	-	(617.676)	(1.566.850)
Contratos de derivados financieros	(363.635)	(7.801)	(85)	(895)	-	(706.580)	(715.442)
Obligaciones con bancos	(149.887)	(2.196)	(80)	-	(78)	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(57.311)	-	-	-	-	(421.377)	-
Otras obligaciones financieras	(116.176)	-	-	-	-	(25.043)	(2.205)
Otros pasivos	(1.978)	-	-	-	-	(305)	(150.172)
Pasivos contingentes	(64.814)	(15.118)	-	(444)	(269)	(165.461)	(58.684)
Total pasivos	(1.016.911)	(34.755)	(165)	(1.538)	(365)	(1.958.080)	(2.888.739)
Posición neta activo (pasivo)	22.295	47	6	4	30	246.813	577.014

31-12-2012	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	77.839	6.988	5	149	11	-	71.480
Transacciones con liquidación en curso	14.030	2.102	-	-	3	-	39.093
Instrumentos para negociación	4.749	-	-	-	-	333.626	162.985
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	427
Contratos de derivados financieros	329.796	7.150	-	1.738	-	747.775	827.127
Adeudados por bancos	51.681	-	-	-	-	-	(49)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	485.966	1.367	74	-	-	1.179.798	1.125.752
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.646	-	-	-	-	18.039	68.892
Otros activos	1.728	245	-	-	-	1	171.003
Créditos contingentes	78.707	10.867	3.526	498	1.654	193.589	578.066
Total activos	1.047.142	28.719	3.605	2.385	1.668	2.472.828	3.044.776
Depósitos a la vista	(112.999)	(6.355)	(26)	(49)	(2)	(16.679)	(425.222)
Transacciones con liquidación en curso	(7.500)	(51)	-	(61)	-	-	(7.854)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(1.511)	-	-	-	-	(145.954)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(176.105)	(1.167)	-	-	-	(601.659)	(1.074.608)
Contratos de derivados financieros	(307.847)	(7.134)	-	(1.738)	-	(807.512)	(801.465)
Obligaciones con bancos	(173.481)	(1.009)	(74)	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(58.726)	-	-	-	-	(411.474)	-
Otras obligaciones financieras	(133.727)	-	-	-	-	(25.687)	(2.321)
Otros pasivos	(1.956)	-	-	-	-	(573)	(134.618)
Pasivos contingentes	(55.170)	(10.867)	(3.526)	(498)	(1.654)	(171.190)	(58.310)
Total pasivos	(1.027.511)	(28.094)	(3.626)	(2.346)	(1.656)	(2.034.774)	(2.650.352)
Posición neta activo (pasivo)	19.631	625	(21)	39	12	438.054	394.424

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota N°37.

c.3 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

c.3.1 Riesgo de tipo de cambio - El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

c.3.2 Riesgo de tipo de interés - El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

c.3.3 Otros riesgos de precio - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

El Banco aplica metodologías de "Valor en Riesgo" – (VaR) (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, y del valor económico, análisis de escenarios, etc.), para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios en la estructura de tasa de interés y las paridades entre monedas.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$5.948 y MM$6.256, para el riesgo de moneda era de MM$102 y MM$279, respectivamente.

El cálculo del "Valor en Riesgo" permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el Valor en Riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VAR, en promedio, más de una vez cada 50 días

hábiles. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos por el Directorio para todas las operaciones de negociación en materia de tasas de interés y para todo el balance, individual y consolidado, respecto al riesgo de monedas. Esos límites son monitoreados diariamente por la Gerencia de Riesgo Financiero.

c.4 Riesgo operacional:

Es el riesgo de que por fallas humanas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, el Banco presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continúa sobre la exposición a los riesgos. Para ello, el Banco ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

c.5 Riesgo de prepago:

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

El Banco utiliza modelos para proyectar los impactos de los prepagos de créditos hipotecarios financiados por mutuos. Para el resto de los créditos de largo plazo, no se estima el impacto de prepago por poseer la mayoría cláusulas de prepago. Dichos modelos son de predicción estadística, que permiten inferir qué sucederá con el prepago de mutuos hipotecarios de Banco BICE, dadas las tasas de prepago históricas de letras del Banco BICE clasificadas por emisión y por vencimiento. De esta manera se estima con cierto nivel de confianza las tasas de prepago de propia emisión del Banco, por rango de emisión y por plazo de vencimiento.

c.6 Requerimientos de capital:

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 agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el banco con tope del 50% del Capital Básico.

b. Se agrega el monto de las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo.

c. Se deducen los montos de los activos que correspondan a goodwill.

d. En el caso que las inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro, superen el 5% del Capital Básico, el exceso se deducirá.

e. Se agrega el monto correspondiente al interés no controlador, si éste llegara a superar al 20% del Capital Básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

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, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	31-03-2013		31-12-2012	
	Activos consolidados	**Activos ponderados por riesgo**	**Activos consolidados**	**Activos ponderados por riesgo**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	233.371	658	156.472	734
Operaciones con liquidación en curso	39.867	4.382	55.228	7.684
Instrumentos para negociación	599.320	51.361	501.360	55.794
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6.038	6.038	427	427
Contratos de derivados financieros	54.744	27.459	56.343	27.622
Adeudados por bancos	49.226	11.892	51.632	13.799
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.887.661	2.758.820	2.792.957	2.673.406
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	87.683	4.866	89.577	6.212
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	771	771	771	771
Intangibles	2.809	2.632	3.309	3.073
Activo fijo	20.126	20.126	19.807	19.807
Impuestos corrientes	5.568	557	6.251	625
Impuestos diferidos	69.985	6.999	65.964	6.596
Otros activos	98.410	98.410	76.875	76.875
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	478.466	287.067	484.483	290.674
Total activos ponderados por riesgo	4.634.045	3.282.038	4.361.456	3.184.099

	31-03-2013		31-12-2012	
	Monto	Razón	Monto	Razón
	MM$	%	MM$	%
Capital Básico	290.943	6,28	287.051	6,58
Bonos Subordinados	106.521		106.364	
Provisiones adicionales	19.371		16.952	
Goodwill	(177)		(236)	
Patrimonio atribuible a interes no controlador	22		21	
Patrimonio Efectivo	416.680	12,70	410.152	12,88

37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

31-03-2013	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	233.371	-	-	-	233.371	-	-	-	233.371
Operaciones con liquidación en curso	-	39.867	-	-	39.867	-	-	-	39.867
Instrumentos para negociación	-	591.242	8.078	-	599.320	-	-	-	599.320
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	6.038	-	-	6.038	-	-	-	6.038
Contratos de derivados financieros	-	841	3.014	1.883	5.738	9.432	6.483	15.915	21.653
Adeudado por bancos	-	936	1.629	46.706	49.271	-	-	-	49.271
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)		296.869	258.427	673.829	1.229.125	854.745	769.223	1.623.968	2.853.093
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	87.683	-	-	87.683	-	-	-	87.683
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	233.371	1.023.476	271.148	722.418	2.250.413	864.177	775.706	1.639.883	3.890.296
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	501.887	-	-	-	501.887	-	-	-	501.887
Operaciones con liquidación en curso	-	14.565	-	-	14.565	-	-	-	14.565
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	6.949	8.072	-	15.021	-	-	-	15.021
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)		673.358	653.879	933.225	2.260.462	76.686	-	76.686	2.337.148
Contratos de derivados financieros	-	525	465	2.976	3.966	9.404	16.828	26.232	30.198
Obligaciones con bancos	-	35.104	79.014	38.123	152.241	-	-	-	152.241
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.170	2.687	17.063	21.920	268.145	188.623	456.768	478.688
Otras obligaciones financieras	-	4.733	2.457	19.934	27.124	81.028	35.272	116.300	143.424
Total pasivos	501.887	737.404	746.574	1.011.321	2.997.186	435.263	240.723	675.986	3.673.172

31-12-2012	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	156.472	-	-	-	156.472	-	-	-	156.472
Operaciones con liquidación en curso	-	55.228	-	-	55.228	-	-	-	55.228
Instrumentos para negociación	-	385.428	115.932	-	501.360	-	-	-	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	427	-	-	427	-	-	-	427
Contratos de derivados financieros	-	590	1.274	3.875	5.739	9.084	6.915	15.999	21.738
Adeudado por bancos	-	2	3.351	48.328	51.681	-	-	-	51.681
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	313.652	282.315	590.324	1.186.291	851.578	734.600	1.586.178	2.772.469
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	33.111	56.466		89.577			-	89.577
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	156.472	788.438	459.338	642.527	2.046.775	860.662	741.515	1.602.177	3.648.952
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	561.332	-	-	-	561.332	-	-	-	561.332
Operaciones con liquidación en curso	-	15.466	-	-	15.466	-	-	-	15.466
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	34.635	112.830	-	147.465	-	-	-	147.465
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	619.737	431.601	772.293	1.823.631	24.106	-	24.106	1.847.737
Contratos de derivados financieros	-	1.663	1.044	2.482	5.189	8.941	19.718	28.659	33.848
Obligaciones con bancos	-	9.059	38.562	126.943	174.564	-	-	-	174.564
Instrumentos de deuda emitidos	-	1.625	4.784	15.146	21.555	261.965	186.680	448.645	470.200
Otras obligaciones financieras	-	3.907	16.379	10.903	31.189	92.184	38.362	130.546	161.735
Total pasivos	561.332	686.092	605.200	927.767	2.780.391	387.196	244.760	631.956	3.412.347

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo

38. HECHOS POSTERIORES

En Junta de Accionistas, celebrada con fecha 24 de abril de 2013, se aprobó la distribución de un dividendo de $232,62 por acción (MM$13.773), el que se pagará a partir del 23 de mayo de 2013 a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al día 16 de mayo del mismo año.

En el período comprendido entre el 1 de abril de 2013 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (26 de abril de 2013) no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

* * * * * *

Pedro Robles Echeverría
Gerente División Operaciones e Informática

Fernando García Zapata
Gerente de Contabilidad y Control Financiero

Alberto Schilling Redlich
Gerente General

HSBC

HSBC BANK (CHILE)

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Marzo de 2013

HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios al
31 de Marzo de 2013

HSBC BANK (CHILE)

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados

Estados de Resultados Integrales

Estados de Flujo de Efectivo

Estados de Cambio en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

MM$: Millones de pesos chilenos

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera

ACTIVOS

	31 Marzo 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$	31 Marzo 2012 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	108,740	188,969	35,238
Operaciones con liquidación en curso	313,883	37,835	143,415
Instrumentos para negociación	17,203	692	41,730
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	2,002	-
Contratos de derivados financieros	112,203	122,512	148,471
Adeudados por bancos	17,661	25,858	19,759
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	236,731	252,468	265,104
Instrumentos de inversión disponible para la venta	299,592	337,635	430,525
Inversiones en sociedades	137	137	142
Intangibles	1,431	1,658	2,378
Activo fijo	2,153	2,235	2,352
Impuestos corrientes	779	696	2,034
Impuestos diferidos	3,596	3,756	2,891
Otros activos	419	285	1806
Total Activos	**1,114,528**	**976,738**	**1,095,845**

PASIVOS

	31 Marzo 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$	31 Marzo 2012 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	105,220	171,171	89,976
Operaciones con liquidación en curso	311,348	31,535	142,488
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1,503	4,427	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	481,757	551,214	605,081
Contratos de derivados financieros	114,224	122,856	147,692
Obligaciones con bancos	-	-	11,003
Otras obligaciones financieras	6,987	3,785	5,351
Impuestos diferidos	412	345	404
Provisiones	2,356	2,988	2,213
Otros pasivos	3,019	1,943	3,448
Total Pasivos	**1,026,826**	**890,264**	**1,007,656**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92,032	92,032	92,032
Reservas	-	-	-
Cuentas de valoración	97	(187)	(242)
Utilidad (pérdidas) retenidas	(5,371)	(6,209)	(6,209)
Utilidad (pérdida) del periodo	944	838	2,608
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**87,702**	**86,474**	**88,189**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,114,528**	**976,738**	**1,095,845**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	31 Marzo 2013 MM$	**31 Marzo 2012 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	7,343	10,019
Gastos por intereses y reajustes	(3,886)	(6,601)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**3,457**	**3,418**
Ingresos por comisiones y servicios	680	435
Gastos por comisiones y servicios	(272)	(255)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**408**	**180**
Utilidad neta de operaciones financieras	(487)	911
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,950	2,881
Otros ingresos operacionales	-	44
Total ingresos operacionales	**5,328**	**7,434**
Provisiones por riesgo de crédito	(258)	248
INGRESO OPERACIONAL NETO	**5,070**	**7,682**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,868)	(2,027)
Gastos de administración	(1,772)	(2,230)
Depreciaciones y amortizaciones	(319)	(338)
Otros gastos operacionales	(12)	(21)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(3,971)**	**(4,616)**
RESULTADO OPERACIONAL	**1,099**	**3,066**
Resultado por inversiones en sociedades	-	
Resultado antes de impuesto a la renta	**1,099**	**3,066**
Impuesto a la renta	(155)	(458)
Resultado de operaciones continuas	944	2,608
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**944**	**2,608**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**944**	**2,608**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**944**	**2,608**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	284	(1,398)
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	**1,228**	**1,210**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo

	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	944	2,608
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	319	338
Provisiones por activos riesgosos	258	(248)
Ajuste de Instrumentos de negociación	(34)	347
Pérdida en venta de activos fijos	-	1
(Utilidad) pérdida de cambio	(1,950)	(2,881)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	155	458
Ingreso neto por comisiones	(408)	(180)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(3,457)	(3,418)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	942	(779)
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	8,197	55,066
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	15,737	43,707
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	61,045	141,908
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones	(69,457)	(145,231)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	(65,951)	(16,779)
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(16,511)	13,834
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	922	(101,223)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	-	11,003
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	3,202	(386)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	1,677	(17,753)
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	1,942	(3,149)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	6,907	8,494
Intereses pagados	(5,882)	(6,596)
Comisiones recibidas	680	435
Comisiones pagadas	(272)	(255)
Impuestos recuperados (pagados) netos	-	(246)
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**(60,995)**	**(20,925)**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo	3	(430)
Venta Activo Fijo	-	20
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**3**	**(410)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	**-**	**-**
Variación efectivo y durante el periodo	**(60,992)**	**(21,335)**
Saldo inicial del efectivo	232,381	226,520
Saldo final del efectivo	**171,389**	**205,185**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio

			Atribuible a tenedores del Banco				
	Capital Pagado MM$	**Cuentas de Valorización MM$**	**Utilidad/(Pérdidas) Retenidas MM$**	**Resultado del Periodo MM$**	**Provisión para dividendos mínimos MM$**	**Total MM$**	**Total de Patrimonio MM$**
Saldos al 1 de Enero de 2012	92,032	1,156	2,962	(9,171)	-	(6,209)	86,979
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	(9,171)	9,171	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(1,398)	-	-	-	-	(1,398)
Inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	2,608	-	2,608	2,608
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2012	**92,032**	**(242)**	**(6,209)**	**2,608**	**-**	**(3,601)**	**88,189**
Saldos al 1 de Abril de 2012	92,032	(242)	(6,209)	2,608	-	(3,601)	88,189
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	55	-	-	-	-	55
Utilidad del periodo	-	-	-	(1,770)	-	(1,770)	(1,770)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	**92,032**	**(187)**	**(6,209)**	**838**	**-**	**(5,371)**	**86,474**
Saldos al 1 de Enero de 2013	92,032	(187)	(6,209)	838	-	(5,371)	86,474
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	838	(838)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	284	-	-	-	-	284
Utilidad del periodo	-	-	-	944	-	944	944
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2013	**92,032**	**97**	**(5,371)**	**944**	**-**	**(4,427)**	**87,702**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

HSBC Bank (Chile) (el Banco) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia).

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la Superintendencia, mediante la resolución N° 116 del 07 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el certificado del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 02 de enero de 2003.

El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea #2800, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables (el compendio) impartido por la Superintendencia, 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros intermedios se han preparado en concordancia con lo establecido en la NIC 34 sobre "información financiera intermedia" y contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, cambios en el patrimonio y en flujo de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.2 Principales Criterios Contables, continuación

(b) Información comparativa

Los estados financieros intermedios presentan información comparativa según lo establecido en la NIC 34 y en el Compendio de Normas Contable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(c) Bases de estimación

La preparación de la información financiera intermedia requiere el uso de estimaciones y suposiciones de las condiciones futuras. El uso de la información disponible y la aplicación de los juicios determinan las estimaciones aplicadas,

(d) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades que realiza el Banco, las transacciones no tienen un carácter estacional.

Nota 2 Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 31 de Marzo 2013, no han ocurridos cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 3 Hechos Relevantes

Con fecha 26 de abril de 2012, HSBC Bank (Chile) informa la renuncia al cargo de Director de don Andrew Gent.

Con fecha 24 de mayo de 2012, HSBC Bank (Chile) informa como nuevo Director el señor José Manuel Domínguez, en reemplazo de don Andrew Gent.

Durante el primer semestre de 2012 la Administración del Banco decidió poner término a las actividades de la filial HSBC Agencia de Valores Ltda. Por escritura pública de fecha 29 de junio de 2012, HSBC Bank (Chile) y HSBC Inversiones S.A. modificaron la sociedad HSBC Agencia de Valores Limitada, en el siguiente sentido:

(i) Socio HSBC Inversiones SA vendió, cedió y transfirió el total de sus derechos sociales aHSBC Bank (Chile) quién los compró, aceptó y adquirió para sí.

(ii) Con motivo de la venta y cesión de derechos se reunieron en poder del Banco el 100% de los derechos sociales de la Agencia sucediéndola HSBC Bank (Chile).

(iii) Con fecha 19 de julio de 2012 se publicó en el Diario Oficial el extracto que da cuenta de la referida reforma, inscribiéndose en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 18 de julio de 2012 a Fojas 48.414 Número 33.939.

(iv) Por resolución exenta N°281 del 10 de julio de 2012 la Superintendencia de Valores y Seguros canceló la inscripción N°201 del Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que lleva dicha Superintendencia correspondiente a la sociedad HSBC Agencia de Valores Limitada.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

La información por segmento se presenta respecto de los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y a juicio de la Administración esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

GBM: "Global banking and markets" representa la banca global y de mercados de la banca comercial y de inversión que brinda servicios a los clientes corporativos e institucionales del grupo en todo el mundo. La banca global y de mercados se conforma de cinco grupos de productos globales: banca global, mercados globales, administración del balance, inversiones de capital privado e investigación. Maneja principalmente derivados, instrumentos para negociación, activos y pasivos de inversión, préstamos, otros créditos, depósitos y cuentas corrientes de clientes empresas.

CMB: "Commercial banking" abarca desde empresas unipersonales o sociedades hasta grandes corporaciones regionales o multinacionales en las que la fuente principal de financiamiento externo (aunque no necesariamente la única) proviene del sistema bancario local y no de los mercados de capitales.

PFS: "Personal banking" incluye mayormente personas naturales.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados

Entre 1° Enero y 31 Marzo 2013	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	6,475	867	1	7,343
Gastos por intereses y reajustes	(4,462)	573	3	(3,886)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**2,013**	**1,440**	**4**	**3,457**
Ingresos por comisiones y servicios	297	340	43	680
Gastos por comisiones y servicios	(252)	(20)	(0)	(272)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**45**	320	43	408
Utilidad neta de operaciones financieras	(428)	(59)	-	(487)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,712	238	-	1,950
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	**3,343**	**1,939**	**47**	**5,328**
Provisiones por riesgo de crédito	(18)	(217)	(23)	(258)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**3,325**	**1,721**	**24**	**5,070**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,311)	(546)	(11)	(1,868)
Gastos de administración	(1,118)	(642)	(13)	(1,772)
Depreciaciones y amortizaciones	(209)	(106)	(3)	(319)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(7)	(5)	(0)	(12)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(2,644)**	**(1,300)**	**(27)**	**(3,971)**
RESULTADO OPERACIONAL	**681**	**422**	**(3)**	**1,099**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**681**	**422**	**(3)**	**1,099**
Impuesto a la renta	(100)	(55)	1	(155)
Resultado de operaciones continuas	580	366	(2)	944
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**580**	**366**	**(2)**	**944**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 31 Marzo 2012	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	9,330	682	6	10,019
Gastos por intereses y reajustes	(7,213)	597	15	(6,601)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**2,117**	**1,280**	**21**	**3,418**
Ingresos por comisiones y servicios	224	181	31	435
Gastos por comisiones y servicios	(238)	(8)	(8)	(255)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**(15)**	**173**	**22**	**180**
Utilidad neta de operaciones financieras	806	105	0	911
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2,548	331	2	2,881
Otros ingresos operacionales	39	5	0	44
Total ingresos operacionales	**3,393**	**441**	**2**	**7,434**
Provisiones por riesgo de crédito	26	174	48	248
INGRESO OPERACIONAL NETO	**5,521**	**2,067**	**93**	**7,682**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,342)	(639)	(46)	(2,027)
Gastos de administración	(1,298)	(669)	(263)	(2,230)
Depreciaciones y amortizaciones	(214)	(112)	(11)	(338)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(12)	(9)	(0)	(21)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(2,866)**	**(1,429)**	**(320)**	**(4,616)**
RESULTADO OPERACIONAL	**2,655**	**638**	**(227)**	**3,066**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**2,655**	**638**	**(227)**	**3,066**
Impuesto a la renta	(439)	(65)	46	(458)
Resultado de operaciones continuas	2,215	574	(181)	2,608
Resultado de operaciones descontinuadas	-		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**2,215**	**574**	**(181)**	**2,608**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

c) Activos y Pasivos,

Los criterios de contabilización de las transacciones entre segmento, es igual a la contabilización definida por el banco.

31 Marzo 2013	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo del segmento	927,832	178,058	122	1,106,013
Activos no incorporados en segmentos	4,716	3,799	-	8,515
				-
Pasivo del segmento	869,092	150,746	1,200	1,021,039
Pasivos no incorporados en segmentos	3,205	2,582	-	5,787

31 Diciembre 2012	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo del segmento	763,728	204,099	144	967,971
Activos no incorporados en segmentos	5,163	3,604	-	8,767
Pasivo del segmento	784,093	99,664	1,231	884,988
Pasivos no incorporados en segmentos	3,107	2,169	-	5,276

d) Otra información de segmentos

31 Marzo 2013	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo fijo	1,435	718	-	2,153
Intangibles	954	477	-	1,431
Instrumentos para negociación	17,203	-	-	17,203

31 Diciembre 2012	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo fijo	1,490	745	-	2,235
Intangibles	1,105	553	-	1,658
Instrumentos para negociación	692	-	-	692

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	184	397
Depósitos en el Banco Central de Chile	94,266	16,700
Depósitos bancos nacionales	57	4
Depósitos en el exterior	14,233	18,137
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	108,740	35,238
Operaciones con liquidación en curso neta	2,535	927
Instrumentos financieros de alta liquidez	60,114	169,020
Subtotal	62,649	169,947
Total efectivo y equivalente de efectivo	**171,389**	**205,185**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$ 60.114 (MM$ 169.020 en Marzo 2012) correspondiente a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados, los cuales se encuentran como parte de los Instrumentos para negociación e Instrumentos disponibles para la venta

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile puede responder a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales. Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	2,552	1,105
Fondos por recibir	311,331	142,310
Subtotal - Activos	313,883	**143,415**
Pasivos		
Fondos por entregar	(311,348)	(142,488)
Subtotal - Pasivos	(311,348)	(142,488)
Operaciones con liquidación en curso netas	**2,535**	**927**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

31 Marzo 2013	Valor razonable				
	Menos de tres meses MM$	Entre tres meses y un año MM$	Más de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	4,826	(4,066)	(1,991)	53,337	(54,568)
Swap de tasas de interés	145	1,135	2,369	38,220	(34,571)
Swap de monedas y tasas	3,815	(348)	(7,906)	20,646	(25,085)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**8,786**	**(3,279)**	**(7,528)**	**112,203**	**(114,224)**

31 Diciembre 2012	Valor razonable				
	Menos de tres meses MM$	Entre tres meses y un año MM$	Más de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(2,663)	(432)	(895)	56,317	(60,306)
Swap de tasas de interés	359	1,603	3,230	43,876	(38,685)
Swap de monedas y tasas	5,366	2,826	(9,739)	22,319	(23,865)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**3,062**	**3,997**	**(7,404)**	**122,512**	**(122,856)**

El Banco tiene forwards de moneda, los cuales son en su mayoría contratos en pesos contra dólar o con UF, de liquidación tanto por compensación como por entrega física.

Los contratos de swap de tasa de interés corresponden principalmente a swap de tasa fija versus tasa flotante en moneda local (Pesos Chilenos, UF) y en moneda extranjera (Dólar Estadounidense).

Los swap de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 7 Adeudados por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios los saldos presentados en adeudado por bancos, son los siguientes:

	31 Marzo 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	7,174	7,405
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	2,878
Otras acreencias con bancos del exterior	10,500	15,595
Subtotal Bruto	17,674	25,878
Provisión para créditos con Bancos en ele exterior	(13)	(20)
Total (neto)	**17,661**	**25,858**

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

31 Marzo 2013	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	-	20	20
Provisiones constituidas	-	3	3
Provisiones liberadas	-	(10)	(10)
Saldos	**-**	**13**	**13**

31 Diciembre 2012			
Saldos al 1 de enero	-	40	40
Provisiones constituidas	-	16	16
Provisiones liberadas	-	(36)	(36)
Saldos	**-**	**20**	**20**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.
La composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

31 Marzo 2013	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total Cartera MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Globales MM$	Total Provisiones MM$	Activo neto MM$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	189,769	8,236	198,005	(9,472)	-	(9,472)	188,533
Créditos de comercio exterior	45,216	-	45,216	(1,068)	-	(1,068)	44,147
Deudores en cuentas corrientes	4,181	0	4,181	(247)	-	(247)	3,934
Otros créditos y cuentas por cobrar			-		-	-	-
Subtotal	239,166	8,236	247,402	(10,787)	-	(10,787)	236,614
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-		-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	125	17	142	-	(26)	(26)	116
Subtotal	125	17	142	-	(26)	(26)	116
Total	**239,291**	**8,253**	**247,543**	**(10,787)**	**(26)**	**(10,813)**	**236,730**

31 Diciembre 2012	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total Cartera MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Globales MM$	Total Provisiones MM$	Activo neto MM$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	196,892	8,197	205,089	(9,459)	-	(9,459)	195,630
Créditos de comercio exterior	45,438	-	45,438	(893)	-	(893)	44,545
Deudores en cuentas corrientes	12,570	-	12,570	(398)	-	(398)	12,172
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	254,900	8,197	263,097	(10,750)	-	(10,750)	252,347
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	124	17	141	-	(20)	(20)	121
Subtotal	124	17	141	-	(20)	(20)	121
Total	**255,024**	**8,214**	**263,239**	**(10,750)**	**(20)**	**(10,770)**	**252,468**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características

31 Marzo 2013	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	18,125	-	18,125	7%
Minería	23,927	-	23,927	10%
Electricidad, gas y agua	10	-	10	0%
Agricultura y ganadería	14,380	8,503	22,884	9%
Forestal	7,431	-	7,431	3%
Pesca	11,154	-	11,154	5%
Transporte	14,621	-	14,621	6%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	3,534	3,317	6,851	3%
Comercio	57,615	1,832	59,448	24%
Servicio	55,671	613	56,284	23%
Otros	26,667	-	26,667	11%
Totales	233,136	14,266	247,402	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	142	-	142	0%
Totales	**233,277**	**14,266**	**247,543**	**100%**

31 Diciembre 2012	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	15,055	-	15,055	6%
Minería	31,207	-	31,207	12%
Electricidad, gas y agua	10	-	10	0%
Agricultura y ganadería	14,438	776	15,214	6%
Forestal	1,921	-	1,921	1%
Pesca	12,094	-	12,094	5%
Transporte	17,810	-	17,810	7%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	7,286	5,352	12,638	5%
Comercio	69,529	2,236	71,765	27%
Servicio	55,710	624	56,334	21%
Otros	29,049	-	29,049	11%
Totales	254,109	8,988	263,097	100%
Colocaciones de Vivienda	-		-	0%
Colocaciones de consumo	141	-	141	0%
Totales	**254,250**	**8,988**	**263,238**	**100%**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

c) Provisiones por riesgo de crédito

	Provisiones individiales		Provisiones globales	
	31 Marzo 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$	31 Marzo 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
Saldos al 1 de enero de 2013	10,750	8,600	20	170
Castigos de cartera deteriorada	-	-	(17)	(85)
Provisiones constituidas	990	3,873	23	15
Provisiones liberadas	(953)	(1,723)	-	(80)
Saldos	**10,787**	**10,750**	**26**	**20**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	31 Marzo 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	197,394	190,500
Bonos o pagarés de la Tesorería	23,387	11,265
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	
Instrumentos en otros bancos de Chile	78,811	135,870
Totales	**299,592**	**337,635**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$ 60.114 (MM$ 169.020 al 31 de diciembre de 2012), considerados como equivalente de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 10 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	31 Marzo 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	89,118	162,849
Otros depósitos y cuentas a la vista	423	1,174
Otras obligaciones a la vista	15,679	7,148
Totales	**105,220**	**171,171**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	**481,757**	**551,214**

Nota 11 Contingencias y Compromisos

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

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

	31 Marzo 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
Avales y fianzas	19,993	22,950
Cartas de crédito del exterior confirmadas	31,523	24,987
Cartas de créditos documentarias emitidas	4,460	4,197
Boletas de garantías	31,684	29,116
Otros compromisos de créditos	28,258	19,292
Total créditos contingentes	**115,917**	**100,542**
Cobranzas del exterior	4,164	1,550
Total operaciones por cuenta de terceros	**4,164**	**1,550**
Totales	**120,081**	**102,092**

Para satisfacer las necesidades de los clientes el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por tanto son parte del riesgo global del Banco.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 11 Contingencias y Compromisos, continuación

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:

	31 Marzo 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
Avales y fianzas	19,993	22,950
Cartas de crédito documentarias	35,983	29,184
Boletas de garantías	31,684	29,116
Montos disponibles por usuarios de tarjeta de crédito	28,258	8,449
Otros	-	10,843
Subtotales	**115,917**	**100,542**
Provisiones constituidas	(1,056)	(850)
Totales	**114,861**	**99,692**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de Marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es de $ 490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de Marzo de 2013, la distribución de accionistas es la siguiente:

	N° de acciones	Acciones % de participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99.999%
HSBC Inv. Servicios Financieros Ltda	2	0,001%

b) Dividendos

Durante el 2013 y en el año terminado el 31 de diciembre 2012, el banco no ha declarado ni pagado dividendos.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	12	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	8	13	-	-
Colocaciones comerciales	3,238	3,268	25	136
Colocaciones vivienda	-	4	-	6
Colocaciones de consumo	4	11	-	-
Instrumentos de inversión	3,547	6,205	-	-
Otros ingresos	509	376	-	-
Totales	**7,318**	**9,877**	**25**	**142**

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

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(52)	(327)		-
Depósitos y captaciones a plazo	(3,615)	(5,899)	(20)	(198)
Obligaciones con banco	(199)	(177)		-
Totales	**(3,866)**	**(6,403)**	**(20)**	**(198)**

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$
Cartera de negociación	384	310
Contratos de instrumentos derivados	(1,018)	22
Cartera disponible para la venta	147	643
Venta de Cartera de credito	-	(64)
Total	**(487)**	**911**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(62)	(78)
Arriendo de oficinas	(134)	(150)
Arriendo de equipos	(20)	(22)
Primas de seguros	(34)	(15)
Materiales de oficina	(15)	(23)
Gastos de informatica, comunicaciones y gestión	(441)	(516)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(19)	(29)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(37)	(59)
Gastos judiciales y notariales	(6)	(15)
Honorarios por informes técnicos	(138)	(128)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(12)	(18)
Honorario por asesorias	(650)	(250)
Otros gastos generales de administración	(12)	(688)
Subtotal	(1,580)	(1,991)
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(62)	(86)
Subtotal	(62)	(86)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(82)	(103)
Aportes a la SBIF	(48)	(50)
Subtotal	(130)	(153)
Total	**(1,772)**	**(2,230)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

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

31 Marzo 2013	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	94
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	**-**	**94**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	94
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	6,333	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	6,333	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**6,333**	**-**

31 Diciembre 2012	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	74
Colocaciones de vivienda		-
Colocaciones brutas	**-**	**74**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	74
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	13,819	
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	13,819	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(1)	-
Colocaciones contingentes netas	**13,818**	**-**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b) El detalle de otros activos y otros pasivos con partes relacionadas

	31 Marzo 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	68,873	72,201
Efectivo y depósitos en bancos	14,233	21,426
Adeudado por bancos	8,511	10,638
Otros activos	44	95
Operaciones con liquidación en curso	3,162	1,230
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(70,391)	(71,324)
Depósitos a la vista	(890)	(440)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(7,303)	(7,232)
Cuentas y documentos por pagar	(1,359)	(562)
Operaciones con liquidación en curso	(3,162)	(1,228)
Otras obligaciones finacieras	(1,337)	(354)

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2013 MM$	31 Marzo 2012 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	98	114	74	98
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	38	31	92	-
Utilidad y pérdida por negociación	119,033	80,793	116,481	50,386
Otros gastos generales de administración	-	-	884	1,085
Totales	**119,169**	**80,938**	**117,531**	**51,569**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2013 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener efectos significativos en la presentación de estos estados financieros.

Rodrigo Rossi M.
Gerente de Control Financiero y Operaciones

Gustavo Costa A.
Gerente General

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
por los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012.

Banco Santander Chile y Afiliadas

CONTENIDO

Estados Financieros Intermedios Consolidados

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 3
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS 4
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES 5
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 6
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 7

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA N°01 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS 9
NOTA N°02 - CAMBIOS CONTABLES 39
NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES 42
NOTA N°04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO 43
NOTA N°05 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 47
NOTA N°06 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN 48
NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES 49
NOTA N°08 - ADEUDADO POR BANCOS 56
NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 57
NOTA N°10 - COMPRA, VENTA Y SUSTITUCION DE COLOCACIONES 64
NOTA N°11 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN 65
NOTA N°12 - INTANGIBLES 66
NOTA N°13 - ACTIVO FIJO 68
NOTA N°14 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS 72
NOTA N°15 - OTROS ACTIVOS 75
NOTA N°16 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES 76
NOTA N°17 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES 77
NOTA N°18 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS 83
NOTA N°19 - OTROS PASIVOS 85
NOTA N°20 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 86
NOTA N°21 - PATRIMONIO 88
NOTA N°22 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA) 91
NOTA N°23 - INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS) 93
NOTA N°24 - INTERESES Y REAJUSTES 95
NOTA N°25 - COMISIONES 97
NOTA N°26 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS 98
NOTA N°27 - RESULTADO NETO DE CAMBIO 98
NOTA N°28 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO 99
NOTA N°29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL 100
NOTA N°30 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 101
NOTA N°31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS 102
NOTA N°32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES 103
NOTA N°33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS 105
NOTA N°34 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 109
NOTA N°35 - HECHOS POSTERIORES 113

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.230.201	1.250.414
Operaciones con liquidación en curso	5	621.562	520.267
Instrumentos para negociación	6	250.040	338.287
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	6.993
Contratos de derivados financieros	7	1.292.953	1.293.212
Adeudado por bancos	8	139.965	90.527
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	18.542.851	18.325.957
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.873.478	1.826.158
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		8.080	7.614
Intangibles	12	77.158	87.347
Activo fijo	13	159.852	162.214
Impuestos corrientes	14	19.782	10.227
Impuestos diferidos	14	187.991	186.407
Otros activos	15	585.528	655.217
TOTAL ACTIVOS		**24.989.441**	**24.760.841**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.964.239	4.970.019
Operaciones con liquidación en curso	5	461.175	284.953
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		223.702	304.117
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	9.151.110	9.112.213
Contratos de derivados financieros	7	1.183.865	1.146.161
Obligaciones con bancos		1.379.829	1.438.003
Instrumentos de deuda emitidos	17	4.599.823	4.571.289
Otras obligaciones financieras	17	210.210	192.611
Impuestos corrientes	14	561	525
Impuestos diferidos	14	14.780	9.544
Provisiones		229.784	221.089
Otros pasivos	19	341.508	341.274
TOTAL PASIVOS		**22.760.586**	**22.591.798**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		**2.194.025**	**2.134.778**
Capital		891.303	891.303
Reservas		975.460	975.460
Cuentas de valoración	21	(1.152)	(3.781)
Utilidades retenidas		**328.414**	**271.796**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		388.282	-
Utilidad del ejercicio		80.879	388.282
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(140.747)	(116.486)
Interés no controlador	23	**34.830**	**34.265**
TOTAL PATRIMONIO		**2.228.855**	**2.169.043**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**24.989.441**	**24.760.841**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO
Por los períodos terminados al

	NOTA	31 de marzo de 2013 MM$	31 de marzo de 2012 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses y reajustes	24	425.797	502.833
Gastos por intereses y reajustes	24	(179.316)	(236.761)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**246.481**	**266.072**
Ingresos por comisiones	25	87.528	90.935
Gastos por comisiones	25	(23.274)	(22.244)
Ingreso neto por comisiones		**64.254**	**68.691**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	26	(16.873)	(34.196)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	39.135	53.499
Otros ingresos operacionales	32	4.569	3.982
Total ingresos operacionales		**337.566**	**358.048**
Provisiones por riesgo de crédito	28	(92.858)	(78.281)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**244.708**	**279.767**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(71.533)	(69.400)
Gastos de administración	30	(48.032)	(44.084)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(15.653)	(12.072)
Deterioro	31	(27)	(54)
Otros gastos operacionales	32	(14.263)	(16.365)
Total gastos operacionales		**(149.508)**	**(141.975)**
RESULTADO OPERACIONAL		**95.200**	**137.792**
Resultado por inversiones en sociedades		482	447
Resultado antes de impuesto a la renta		**95.682**	**138.239**
Impuesto a la renta	14	(14.237)	(19.093)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**81.445**	**119.146**
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		80.879	118.355
Interés no controlador	23	566	791
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	21	0,429	0,628
Utilidad diluida	21	0,429	0,628

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO
Por los períodos terminados al

	NOTA	31 de marzo de 2013 MM$	31 de marzo de 2012 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**81.445**	**119.146**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.214	(20.999)
Coberturas de flujo de efectivo	21	508	(1.096)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**1.722**	**(22.095)**
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	14	917	4.018
Total de otros resultados integrales		**2.639**	**(18.077)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		**84.084**	**101.069**
Atribuible a :			
Tenedores patrimoniales del Banco		83.508	100.313
Interés no controlador	23	576	756

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

		RESERVAS		CUENTAS DE VALORACION			UTILIDADES RETENIDAS					
	Capital MM$	Reservas y otras utilidades retenidas MM$	Fusión de sociedades bajo control común MM$	Instrumentos de Inversión disponibles para la venta MM$	Coberturas de flujo de efectivo MM$	Impuesto a la renta MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidades del ejercicio MM$	Provisión para dividendo mínimo MM$	Total atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Interés no controlador MM$	Total Patrimonio MM$
Saldos al 31 de diciembre de 2011	**891.303**	**803.646**	**(2.224)**	**3.077**	**394**	**(639)**	**-**	**435.084**	**(130.525)**	**2.000.116**	**33.801**	**2.033.917**
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	435.084	(435.084)	-	-	-	-
Saldos al 01 de enero de 2012	**891.303**	**803.646**	**(2.224)**	**3.077**	**394**	**(639)**	**435.084**	**-**	**(130.525)**	**2.000.116**	**33.801**	**2.033.917**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	**(35.506)**	**(35.506)**	-	**(35.506)**
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(35.506)**	**(35.506)**	**(3)**	**(35.509)**
Otros resultados integrales	-	-	-	(20.958)	(1.096)	4.012	-	-	-	(18.042)	(35)	(18.077)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	118.355	-	118.355	791	119.146
Subtotales	**-**	**-**	**-**	(20.958)	(1.096)	4.012	**-**	**118.355**	**-**	**100.313**	**756**	**101.069**
Patrimonio al 31 de marzo de 2012	**891.303**	**803.646**	**(2.224)**	**(17.881)**	**702**	**3.373**	**435.084**	**118.355**	**(166.031)**	**2.064.923**	**34.554**	**2.099.477**
Patrimonio al 31 de diciembre de 2012	**891.303**	**977.684**	**(2.224)**	**(10.041)**	**5.315**	**945**	**-**	**388.282**	**(116.486)**	**2.134.778**	**34.265**	**2.169.043**
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	388.282	(388.282)	-	-	-	-
Saldos al 01 de enero de 2013	**891.303**	**977.684**	**(2.224)**	**(10.041)**	**5.315**	**945**	**388.282**	**-**	**(116.486)**	**2.134.778**	**34.265**	**2.169.043**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.261)	(24.261)	-	(24.261)
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(24.261)**	**(24.261)**	**(11)**	(24.273)
Otros resultados integrales	-	-	-	1.201	508	920	-	-	-	2.629	10	2.639
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	80.879	-	80.879	566	81.445
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**1.201**	**508**	**920**	**-**	**80.879**	**-**	**83.508**	**576**	**84.084**
Saldos al 31 de marzo de 2013	**891.303**	**977.684**	**(2.224)**	**(8.840)**	**5.823**	**1.865**	**388.282**	**80.879**	**(140.747)**	**2.194.025**	**34.830**	**2.228.855**

Período	Resultado atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Destinado a reservas MM$	Destinado a dividendos MM$	Porcentaje distribuido %	N° de acciones	Dividendo por acción (en pesos)
Año 2012 (Junta Accionistas abril 2012)	388.288	155.314	232.974	60	188.446.126.794	1,236
Año 2010 (Junta Accionistas abril 2011)	477.155	190.861	286.294	60	188.446.126.794	1,519

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

	NOTA	31 de marzo de 2013 MM$	31 de marzo de 2012 MM$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**95.682**	**138.239**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		**(211.717)**	**(216.270)**
Depreciaciones y amortizaciones	31	15.653	12.072
Deterioro de activo fijo	13	27	54
Provisiones por activos riesgosos	28	103.409	83.229
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(4.147)	(4.898)
Utilidad por inversiones en sociedades		(482)	(447)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	32	(4.257)	(3.299)
Provisiones por bienes recibidos en pago		799	1.124
Utilidad en venta de participación en otras sociedades		-	-
Utilidad en venta de activos fijos	32	(109)	(481)
Castigo de bienes recibidos en pago	32	1.769	2.519
Ingresos netos por intereses	24	(246.481)	(266.072)
Ingresos netos comisiones	25	(64.254)	(68.691)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		(9.992)	17.861
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	14	(3.652)	10.759
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		**47.810**	**(1.497.927)**
Aumento de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(237.543)	(404.839)
Aumento de inversiones financieras		40.927	(967.419)
Disminución por contratos de retrocompra (activos)		6.993	12.230
Aumento de adeudados por bancos		49.439	(132.828)
Disminución de bienes recibidos o adjudicados en pago		(1.770)	11.304
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		(51.878)	120.853
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		44.653	(92.693)
Disminución de obligaciones con bancos del país		(109)	2.047
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		46.099	32.253
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		(58.117)	(274.131)
Disminución de obligaciones con el Banco Central de Chile		(57)	(223)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		(80.415)	(49.840)
Aumento por otras obligaciones financieras		17.599	27.787
Aumento neto de otros activos y pasivos		(106.546)	(189.371)
Rescate de letras de crédito		(9.781)	(13.684)
Emisión de bonos corrientes		187.713	152.569
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(131.197)	(47.537)
Intereses y reajustes percibidos		406.453	507.643
Intereses y reajustes pagados		(124.670)	(241.658)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Comisiones percibidas	25	87.528	90.935
Comisiones pagadas	25	(23.274)	(22.244)
Impuesto a la renta	14	(14.237)	(19.081)
Total flujos usados en actividades operacionales		**(68.225)**	**(1.575.958)**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

	NOTA	31 de marzo de 2013 MM$	31 de marzo de 2012 MM$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	13	(2.912)	(8.398)
Enajenaciones de activos fijos		33	54
Adquisiciones de inversiones en sociedades		-	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	-
Adquisiciones de activos intangibles	12	(139)	(5.823)
Total flujos usados en actividades de inversión		**(3.018)**	**(14.167)**
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		**(19.846)**	**(10.313)**
Aumento de otras obligaciones		169	-
Emisión de bonos subordinados		-	-
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(20.015)	(10.313)
Dividendos pagados		-	-
Originados por actividades de financiamiento del interés no controlador		**-**	**-**
Dividendos y/o retiros pagados		-	-
Total flujos usados en actividades de financiamiento		**(19.846)**	**(10.313)**
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		**(91.089)**	**(1.600.438)**
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		**(4.052)**	**(4.395)**
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		**1.485.729**	**2.980.669**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**5**	**1.390.588**	**1.375.836**

Conciliación de provisiones para el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de marzo de 2012 MM$
Provisiones por riesgo crédito para el Estado de Flujos de Efectivo	103.409	83.229
Recuperación de créditos castigados	(10.551)	(4.948)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	**92.858**	**78.281**

NOTA N° 01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco Santander Chile (ex–Banco Santiago) es una sociedad anónima bancaria, organizada bajo las leyes de la República de Chile, domiciliada en calle Bandera N°140 Santiago, que provee una amplia gama de servicios bancarios generales a sus clientes, que son desde personas a grandes corporaciones. Banco Santander Chile y sus afiliadas (conjuntamente referidas más adelante como "Banco" o "Banco Santander Chile") ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, valores y corretaje de seguros, fondos mutuos y administración de fondos de inversión e inversiones bancarias.

Con fecha 18 de julio de 2002 se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Santiago, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 19 de julio de 2002, en la Notaría de Santiago de doña Nancy de la Fuente Hernández, en la cual se acordó la fusión de Banco Santander Chile con Banco Santiago, mediante la incorporación del primero a este último, adquiriendo éste los activos y pasivos de aquel, y se acordó además la disolución anticipada de Banco Santander Chile y el cambio de nombre de Banco Santiago a Banco Santander Chile. Dicho cambio fue autorizado por Resolución N°79 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dictada con fecha 26 de julio del 2002, publicada en el Diario Oficial el día 01 de agosto de 2002 e inscrita a fojas 19.992 número 16.346 del año 2002 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago.

Además de las reformas a los estatutos anteriormente enunciados, estos han sido modificados en diversas oportunidades, siendo la última modificación la acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de abril de 2007, cuya acta se redujo a escritura pública el 24 de mayo de 2007 en la Notaría de Nancy de la Fuente Hernández. Esta reforma se aprobó por Resolución N°61 del 6 de junio de 2007 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Un extracto de ella y de la resolución se publicaron en el Diario Oficial del 23 de junio de 2007 y se inscribieron en el Registro de Comercio de 2007 a fojas 24.064 número 17.563 del citado Conservador.

Por medio de esta última reforma Banco Santander Chile, de acuerdo con sus estatutos y a lo aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, también podrá usar los nombres Banco Santander Santiago o Santander Santiago o Banco Santander o Santander.

Banco Santander España controla a Banco Santander Chile a través de su participación en Teatinos Siglo XXI Inversiones Ltda. y Santander Chile Holding S.A., las cuales son subsidiarias controladas por Banco Santander España. Al 31 de diciembre de 2013, Banco Santander España posee o controla directa e indirectamente el 99,5% de Santander Chile Holding S.A. y el 100% de Teatinos Siglo XXI Inversiones Ltda. Esto otorga a Banco Santander España el control sobre el 67,18% de las acciones del Banco.

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo 15 de la Ley General de Bancos establece que 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables e instrucciones) primarán estos últimos.

Para los propósitos de éstos estados financieros intermedios consolidados, el Banco utiliza ciertos términos y convenciones para las monedas. "USD" hace referencia a "dólar americano", "EUR" hace referencia a "euro", "CNY" hace referencia a "yuan chino", "CHF" hace referencia a "franco suizo", y "UF" hace referencia a "unidad de fomento".

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

NOTA N° 01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

b) Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, comprenden los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades que participan en la consolidación. Al 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración, aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas establecidas por el Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la SBIF.

i. Entidades controladas (subsidiarias)

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 participadas, aún 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.

Los estados financieros de las sociedades dependientes son consolidados con los del Banco. De acuerdo a esto, todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas se eliminan a través del proceso de consolidación.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como "Interés no controlador" en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Su participación en las utilidades del año es presentada como "Utilidad atribuible a interés no controlador" en el Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.

La siguiente tabla muestra las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

Subsidiarias	Porcentaje de Participación Al 31 de marzo de 2013 2013			Al 31 de diciembre de 2012			Al 31 de marzo de 2012		
	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
Santander Corredora de Seguros Limitada	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76
Santander S.A. Corredores de Bolsa	50,59	0,41	51,00	50,59	0,41	51,00	50,59	0,41	51,00
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	99,96	0,02	99,98	99,96	0,02	99,98	99,96	0,02	99,98
Santander Agente de Valores Limitada	99,03	-	99,03	99,03	-	99,03	99,03	-	99,03
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64
Santander Servicios de Recaudación y Pagos Limitada	99,90	0,10	100,00	99,90	0,10	100,00	99,90	0,10	100,00

ii. Entidades de Propósito Especial

De acuerdo a la normativa vigente, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Específicamente, según lo estipulado por la Norma Internacional de Contabilidad 27 "Estados Financieros Consolidados y Separados" (NIC 27) y el Standard Interpretation Committee 12 "Consolidación – Entidades de Propósito Especial" (SIC 12) emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial (EPE), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

- Las actividades de la EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los Estados Financieros Consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.
- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.
- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías

NOTA N° 01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco. Producto de esta evaluación, el Banco concluyó que ejercía control sobre las siguientes entidades, que por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

- Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada.
- Multinegocios S.A.
- Servicios Administrativos y Financieros Limitada.
- Fiscalex Limitada.
- Multiservicios de Negocios Limitada.
- Bansa Santander S.A.

iii. Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades 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 igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el "método de la participación".

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas", en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de participación:

Entidades Asociadas	Porcentaje de Participación		
	Al 31 de marzo de 2013 %	Al 31 de diciembre de 2012 %	Al 31 de marzo de 2012 %
Redbanc S.A.	33,43	33,43	33,43
Transbank S.A.	32,71	32,71	32,71
Centro de Compensación Automatizado	33,33	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	29,28	29,28	29,28
Cámara Compensación de Alto Valor S.A.	12,65	12,65	11,52
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	20,00	20,00	20,00
Sociedad Nexus S.A.	12,90	12,90	12,90

En el caso de Nexus S.A. y Cámara Compensación de Alto Valor S.A., Banco Santander Chile posee un representante en el Directorio de dichas sociedades, razón por la cual la administración ha concluido que ejerce influencia significativa sobre las mismas.

iv. Inversiones en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (costo histórico).

c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del Estado Consolidado de Resultados, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

En el caso de las Entidades de Propósito Especial, el 100% de sus Resultados y Patrimonios es presentado en interés no controlador, debido a que el Banco solamente tiene control sobre éstas, pero no posee participación.

d) Segmentos de operación

El Banco revela por separado la información sobre cada uno de los segmentos de operación que:

i. haya identificado
ii. exceda de los umbrales cuantitativos fijados de un segmento

Con frecuencia, los segmentos de operación con características económicas similares muestran un rendimiento financiero a largo plazo que es similar. Pueden agregarse dos o más segmentos de operación en uno sólo cuando la agregación resulte coherente

NOTA N° 01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

con el principio básico de la Norma Internacional de Información Financiera 8 “Segmentos de Operación” (NIIF 8) y los segmentos tengan características económicas parecidas y sean similares en cada uno de los siguientes aspectos:

i. la naturaleza de los productos y servicios;
ii. la naturaleza de los procesos de producción;
iii. el tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
iv. los métodos usados para distribuir sus productos o prestar servicios; y
v. si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Banco informa por separado sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

i. Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias ínter segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinadas, internos y externos, de todos los segmentos de operación.

ii. El importe de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; y (ii) la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.

iii. Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

Los segmentos de operación que no alcancen ninguno de los umbrales cuantitativos se podrán considerar segmentos sobre los que debe informarse, en cuyo caso se revelará la información separada sobre los mismos, si la dirección estima que ella podría ser útil para los usuarios de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

La información relativa a otras actividades de negocio de los segmentos de operación sobre los que no deba informarse se combina y se revela dentro de la categoría “Otros”.

De acuerdo con lo presentado, los segmentos del Banco se derivaron considerando que un segmento de operación es un componente de una unidad que:

i. Contrata actividades de negocio de las cuales puede ganar ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos de transacciones con otros componentes de la misma entidad);
ii. Sus resultados operacionales son regularmente revisados por el administrador de la entidad, quien toma decisiones acerca de los recursos designados al segmento y evalúa su rendimiento; y
iii. En relación al cual se dispone de información financiera diferenciada.

e) Moneda funcional y de presentación

El Banco, de acuerdo a la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” (NIC 21), ha definido como moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como “moneda extranjera”.

f) Transacciones en moneda extranjera

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en monedas extranjeras, principalmente en Dólares Americanos. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, mantenidos por el Banco y Filiales a partir de este año, son convertidos a Pesos Chilenos al tipo de cambio de mercado publicado por Reuters a las 1:30 p.m. del último día hábil del mes, el cual asciende a $ 471,75 por US$ 1 Al 31 de marzo de 2013 ($ 478,75 por US$ 1 Al 31 de diciembre de 2012).
El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

g) Definiciones y clasificaciones de instrumentos financieros

i. Definiciones

Un "Instrumento Financiero" es cualquier contrato que aumenta un activo financiero de una entidad y, simultáneamente, un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Un "Instrumento de Capital" es un ente jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la entidad que lo emite una vez deducidos todos sus pasivos.

Un "Derivado Financiero" es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

Los "Instrumentos Financieros Híbridos" son contratos que incluyen simultáneamente un contrato principal diferente de un derivado junto con un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no es individualmente transferible y que tiene el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del contrato híbrido varían de la misma manera que lo haría el derivado implícito considerado aisladamente.

ii. Clasificación de los activos financieros a efectos de valoración

Los activos financieros se presentan agrupados, en primer lugar, dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración.

Los activos financieros se incluyen a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras:

- Cartera de instrumentos para negociación (a valor razonable con cambios en resultados): Activos financieros adquiridos con el objeto de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentra la cartera de instrumentos para negociación y los contratos de derivados financieros que no se consideran de cobertura contable.

- Cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta: Valores representativos de deuda no clasificados como "inversión hasta el vencimiento", "inversiones crediticias" o "a valor razonable con cambios en el Estado Consolidado de Resultados". Los instrumentos de inversión disponibles para la venta son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción, y son posteriormente ajustados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos internos cuando corresponda. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en el valor razonable son reconocidas con cargo o abono a "cuentas de valoración" dentro de Otros Resultados Integrales en el patrimonio. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulados en Otros Resultados Integrales son traspasados al Estado Consolidado de Resultados bajo "Utilidad neta de operaciones financieras".

- Cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento: Valores representativos de deuda, que se negocien en un mercado activo, que tienen una fecha de vencimiento precisa y dan lugar a pagos en fecha y por cuantías fijas o predeterminables y sobre los que se tiene la intención y capacidad demostrada de mantenerlos hasta el vencimiento. Las inversiones hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al valor presente de los flujos de caja futuros estimados.

- Inversiones crediticias (créditos y cuentas por cobrar a clientes o adeudado por bancos): Corresponden al financiamiento concedido a terceros, de acuerdo con la naturaleza del mismo, sea cual sea la naturaleza del prestatario y la forma de financiamiento concedido. Se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes, adeudado por bancos e incluso las operaciones de arrendamiento financiero en las que el Banco actúa como arrendador.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

iii. Clasificación de activos financieros a efectos de presentación

Los activos financieros se incluyen, a efectos de su presentación, según su naturaleza en los Estados Financieros Consolidados, en las siguientes partidas:

- Efectivo y depósitos en bancos: Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y los depósitos a la vista en el Banco Central de Chile y en otras entidades financieras del país y del exterior. Los montos colocados en operaciones overnight se seguirán informando en este rubro y en las líneas o ítems que correspondan. Si no se indica un ítem especial para esas operaciones, ellas se incluirán junto con las cuentas que se informan.

- Operaciones con liquidación en curso: Este rubro comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, no se liquidan el mismo día y compra de divisas que aún no se reciben.

- Instrumentos para negociación: Comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable.

- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Incluye tanto los contratos independientes, como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como se muestra en la Nota 8 de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.

    - Derivados de negociación: incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.
    - Derivados de cobertura: incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.

- Adeudado por bancos: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores.

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: Corresponden a 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. Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

- Instrumentos de inversión: Son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

iv. Clasificación de pasivos financieros a efectos de valoración

Los pasivos financieros se presentan agrupados, en primer lugar, dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración.

Los pasivos financieros se incluyen a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras:

- Cartera de negociación (a valor razonable con cambios en resultados): Pasivos financieros emitidos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios, los derivados financieros que no se consideran de cobertura contable y los pasivos financieros originados por la venta en firme de activos financieros adquiridos temporalmente o recibidos en préstamo (“posiciones cortas de valores”).

- Pasivos financieros a costo amortizado: Pasivos financieros que no se incluyen en ninguna de las categorías anteriores y que responden a las actividades típicas de captación de fondos de las entidades financieras, cualquiera que sea su forma de instrumentalización y su plazo de vencimiento.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

v. Clasificación de pasivos financieros a efectos de presentación

Los pasivos financieros se incluyen, a efectos de su presentación según su naturaleza en los Estados Financieros, en las siguientes partidas:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista: En este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran a la vista aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre.

- Operaciones con liquidación en curso: En este rubro se incluyen los saldos por operaciones de compra de activos que no se liquidan el mismo día y por venta de divisas que aún no se entregan.

- Contratos de retrocompra y préstamos de valores: En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pactos de retroventa.

- Depósitos y otras captaciones a plazo: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles.

- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables negativos (esto es, en contra del Banco), sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como lo demuestra la Nota 8.

    - Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.

    - Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.

- Obligaciones con bancos: Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.

- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende tres rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.

- Otras obligaciones financieras: En este rubro se incluyen las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.

h) Valoración y registro de resultados de los activos y pasivos financieros

Generalmente, los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados se ajustan con los costos de transacción. Posteriormente, y con ocasión de cada cierre contable, se procede a valorarlos de acuerdo con los siguientes criterios:

i. Valoración de los activos financieros

Los activos financieros, excepto las inversiones crediticias y las inversiones a vencimiento, se valoran a su “valor razonable” sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

Se entiende por “valor razonable” de un instrumento financiero, en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua e informadas en la materia, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado activo, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgo que el instrumento lleva asociado.

Todos los derivados se registran en el Estado de Situación Financiera Consolidado por su valor razonable desde su fecha de contratación. Si su valor razonable es positivo se registrarán como un activo y si éste es negativo se registrarán como un pasivo. En la fecha de contratación se entiende que, salvo prueba en contrario, su valor razonable es igual al precio de la transacción. Los cambios en el valor razonable de los derivados desde la fecha de contratación se registran con contrapartida en el Estado Consolidado de Resultados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados contratados en mercados no organizados. El valor razonable de estos derivados se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" o modelos de determinación de precios de opciones, entre otros métodos. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el Ajuste de valorización por riesgo de crédito (en inglés *Credit Valuation Adjustment* o CVA), todo ello con el objetivo de que el valor razonable de cada instrumento incluya el riesgo de crédito de su contraparte.

Las "Inversiones crediticias" y la "Cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento" se valoran a su "costo amortizado", utilizándose en su determinación el método del "tipo de interés efectivo". Por "costo amortizado" se entiende el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y la parte imputada sistemáticamente al Estado Consolidado de Resultados de la diferencia entre el costo 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 las inversiones crediticias cubiertas por operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura, los cuales son contabilizados en "Utilidad neta de operaciones financieras".

El "tipo de interés efectivo" es la tasa de descuento que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de caja estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones y costos de transacción que, por su naturaleza, formen parte de su rendimiento financiero. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos y se liquiden mediante entrega de los mismos se mantienen a su costo de adquisición, corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los importes por los que figuran registrados los activos financieros representan, en todos los aspectos significativos, el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco en cada fecha de presentación de los estados financieros. El Banco cuenta, por otro lado, con garantías tomadas y otras mejoras crediticias para mitigar su exposición al riesgo de crédito, consistentes, fundamentalmente, en garantías hipotecarias, de instrumentos de capital y personales, bienes cedidos en leasing, activos adquiridos con pacto de retrocompra, préstamos de valores y derivados.

ii. Valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se valoran generalmente a su costo amortizado, tal y como éste ha sido definido anteriormente, excepto por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas (o como instrumentos de cobertura) y pasivos financieros mantenidos para negociación, que se valoran a su valor razonable.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

iii. Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden deuda pública, deuda privada, acciones, posiciones cortas de valores y renta fija emitida.

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado. Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, salvo que el valor de dicho instrumento pueda ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

Las principales técnicas usadas, Al 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012, por los modelos internos del Banco para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros son descritas a continuación:

i. En la valoración de instrumentos financieros que permiten una cobertura estática (principalmente “forwards” y “swaps”) se emplea el método del “valor presente”. Los flujos de caja futuros esperados se descuentan empleando las curvas de tipos de interés de las correspondientes divisas. Por regla general, las curvas de tipos de interés son datos observables en los mercados.

ii. En la valoración de instrumentos financieros que requieren una cobertura dinámica (principalmente opciones estructuradas y otros instrumentos estructurados) se emplea, normalmente, el modelo de “Black-Scholes”. En su caso, se emplean inputs observables de mercado para obtener factores tales como el bid–offer dilusivo, tipos de cambio, volatilidad, correlación entre índices y liquidez del mercado.

iii. En la valoración de determinados instrumentos financieros afectados por el riesgo de tipo de interés, tales como los futuros sobre tipos de interés, caps y floors, se utilizan el método del valor presente (futuros) y el modelo de “Black- Scholes” (opciones “plain vanilla”). Los principales inputs utilizados en estos modelos son principalmente datos observables en el mercado, incluyendo las correspondientes curvas de tipos de interés, volatilidades, correlaciones y tipos de cambio.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se deriva de los modelos internos anteriores tiene en cuenta, entre otros, los términos de los contratos y datos observables de mercado, que incluyen tipos de interés, riesgo de crédito, tipos de cambio, cotizaciones de materias primas y acciones, volatilidad y prepagos. Los modelos de valoración no incorporan subjetividad significativa, dado que dichas metodologías pueden ser ajustadas y calibradas, en su caso, mediante el cálculo interno del valor razonable y su posterior comparación con el correspondiente precio negociado activamente.

iv. Registro de resultados

Las variaciones del valor en libros de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en el Estado Consolidado de Resultados; diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y reajustes (que se registran en los rubros Ingresos por intereses y reajustes o Gastos por intereses y reajustes, según proceda); y las que correspondan a otras causas. Estas últimas se registran, por su importe neto, en el rubro Utilidad neta de operaciones financieras.

En el caso de instrumentos de negociación, los ajustes por valor razonable, resultados por interés, ajustes por tasas y diferencias de cambio, son incluidas en el estado consolidado de resultados en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Los ajustes por cambios en el valor razonable con origen en:

- Los “Instrumentos financieros disponibles para la venta” se registran en Otros Resultados Integrales bajo “Cuentas de Valoración” en el patrimonio consolidado del Banco.

- Cuando los instrumentos de inversión disponibles para la venta son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulados bajo “Cuentas de Valoración” son reclasificados al Estado Consolidado de Resultados.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

v. Operaciones de cobertura

El Banco utiliza los derivados financieros para las siguientes finalidades

i) facilitar dichos instrumentos a los clientes que los solicitan en la gestión de sus riesgos de mercado y de crédito,
ii) utilizarlos en la gestión de los riesgos de las posiciones propias de las entidades del Banco y de sus activos y pasivos ("derivados de cobertura"), y
iii) para aprovechar en beneficio propio las alteraciones que experimenten estos derivados en su valor "(derivados de negociación)".

Todo derivado financiero que no reúna las condiciones que permiten considerarlo como de cobertura se trata a efectos contables como un "derivado de negociación".

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo:

   a. De variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeta la posición o saldo a cubrir ("cobertura de valores razonables");
   b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevean llevar a cabo ("cobertura de flujos de efectivo");
   c. La inversión neta en un negocio en el extranjero ("cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero").

2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:

   a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia ("eficacia prospectiva").
   b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto ("eficacia retrospectiva").

3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Banco.

Las diferencias de valoración de las coberturas contables se registran según los siguientes criterios:

a. En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos (en lo que refiere al tipo de riesgo cubierto) se reconocen directamente en la cuenta del Estado Consolidado de Resultados.

b. En las coberturas del valor razonable del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, las ganancias o pérdidas que surgen al valorar los instrumentos de cobertura se reconocen directamente en el Estado Consolidado de Resultados, mientras que las ganancias o pérdidas debidas a variaciones en el valor razonable del importe cubierto (atribuibles al riesgo cubierto) se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados utilizando como contrapartida "Utilidad neta de operaciones financieras".

c. En las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra en Otros Resultados Integrales en "Cuentas de valoración – Coberturas de flujos de efectivo" dentro del patrimonio, hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas, registrándose entonces en el Estado Consolidado de Resultados, salvo que las transacciones previstas terminen en el reconocimiento de activos o pasivos no financieros, en cuyo caso son incluidos en el costo de dichos activos y pasivos no financieros.

d. Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo se llevan directamente al Estado Consolidado de Resultados, en "Utilidad neta de operaciones financieras".

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Si un derivado designado como de cobertura, bien por su finalización, por su inefectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, a efectos contables, dicho derivado pasa a ser considerado como un "derivado de negociación". Cuando la "cobertura de valores razonables" es discontinuada, los ajustes a valor razonable del valor libro de la partida cubierta generados por el riesgo cubierto son amortizados contra ganancias y perdidas desde dicha fecha.

Cuando se interrumpen las "coberturas de flujos de efectivo", el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en Otros Resultados Integrales en "Cuentas de Valoración" de patrimonio (mientras la cobertura era efectiva) se continuará reconociendo en patrimonio hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en el Estado Consolidado de Resultados, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado Consolidado de Resultados.

vi. Derivados implícitos en instrumentos financieros híbridos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos principales se registran separadamente como derivados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos principales y siempre que dichos contratos principales no se encuentren clasificados en las categorías de "Otros activos (pasivos) financieros a valor razonable con cambios en resultados" o como "Cartera de instrumentos para negociación".

vii. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado de Situación Financiera Consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

viii. Baja de activos y pasivos financieros

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

i. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que 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 Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

ii. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de retrocompra 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 Consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

iii. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las securitizaciones 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:

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

1. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el Estado de Situación Financiera Consolidado 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 Estado de Situación Financiera Consolidado 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 Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo.

No obstante, cuando una determinada operación presenta una morosidad igual o superior a 90 días, cuando su origen corresponde a una operación refinanciada o renegociada o cuando el deudor, a juicio del Banco presenta un alto grado de riesgo de incumplimiento, los intereses y reajustes correspondientes a estas operaciones no son reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados, a menos que estos sean efectivamente percibidos.

Estos intereses y reajustes, se denominan en términos generales como “suspendidos” y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte de Estado de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de estos (Nota 24). Estos intereses son reconocidos como ingresos, cuando son efectivamente recaudados.

Sólo se vuelven a registrar los ingresos por intereses de “operaciones con devengo suspendido” cuando dichas operaciones se vuelven corrientes (es decir, se recibieron pagos que hacen que tengan menos de 90 días de incumplimiento) o cuando ya no están en las categorías C3, C4, C5 o C6 (en el caso de clientes con una evaluación individual de incumplimiento).

Los dividendos recibidos de sociedades, clasificados como “Inversiones en otras sociedades” son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos.

ii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios relacionados con activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos cuando son percibidos o pagados.
- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los cuales son reconocidos durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, los cuales son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.

iii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

iv. Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura o de estudio e información, son periodificadas y registradas en el Estado Consolidado de Resultados a lo largo de la vida del préstamo.

En el caso de las comisiones de apertura, se registra inmediatamente en el Estado Consolidado de Resultados la parte correspondientes a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

j) Deterioro

i. Activos financieros:

Un activo financiero, distinto de los activos medidos a valor razonable con cambios en resultados, es evaluado en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros.

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 presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula en base a una significativa prolongada disminución en su valor razonable.

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido.

ii. Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá solo en la medida que no exceda al monto acumulado de perdidas por deterioro registradas.

k) Activo fijo

Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

i. Activo fijo de uso propio

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

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

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

El Banco debe aplicar las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conformen el activo:

RUBRO	Vida Útil (Meses)
Terrenos	-
Cuadros y obras de arte	-
Bienes retirados por enajenar	-
Alfombras y cortinajes	36
Computadores y equipos periféricos	36
Vehículos	36
Software y sistemas computacionales	36
Cajeros automáticos y tele consultas	60
Máquinas y equipos en general	60
Mobiliario de oficina	60
Sistemas telefónicos y comunicación	60
Sistemas de seguridad	60
Derechos sobre líneas telefónicas	60
Sistemas de climatización	84
Instalaciones en general	120
Sistemas de seguridad (adquisiciones hasta Octubre 2002)	120
Construcciones	1.200

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

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

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los elementos del activo fijo de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo al Estado Consolidado de Resultados de ejercicios futuros de la cuota de depreciación en virtud de las nuevas vidas útiles.

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

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

ii. Activos cedidos en arrendamiento operativo

Los criterios aplicados para el reconocimiento del costo de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento operativo, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus pérdidas por deterioro, coinciden con los descritos en relación con los activos fijos de uso propio.

l) Leasing

i. Leasing financiero

Los leasing financieros son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores presentes de los pagos que recibirán del arrendatario incluido el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, lo que equivale a un pago adicional de la cuota de arrendamiento, por lo que existe una razonable seguridad de que se ejercerá la opción se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se incluye en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Consolidado de Resultados, en los ítems “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, a fin de lograr una tasa constante de rendimiento durante el plazo del arrendamiento.

ii. Leasing operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y beneficios que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras, presentan el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem “Activo fijo”. Estos activos se deprecian de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados de forma lineal, en el ítem “Otros resultados operacionales”.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en el rubro “Otros gastos operacionales” en el Estado Consolidado de Resultados.

iii. Ventas con arrendamiento posterior

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento operativo posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta. En el caso de arrendamiento financiero posterior, los resultados generados se amortizan a lo largo del plazo de arrendamiento.

m) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado Consolidado de Resultados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento.

En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

n) Activos intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Software desarrollado internamente

Los software desarrollados internamente son reconocidos como un activo intangible si, entre otros requisitos (básicamente la capacidad del Banco para usarlo o venderlo), puede ser identificado y tienen capacidad para generar beneficios económicos futuros. La estimación de la vida útil del software es de 3 años.

Los activos intangibles son amortizados linealmente utilizando la vida útil estimada, la cual se ha definido en 36 meses.

Los gastos en actividades de investigación son reconocidos como un gasto en el año en que estos son incurridos y no son posteriormente capitalizados.

o) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

i. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.
ii. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
iii. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
iv. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

p) Provisiones por riesgo de crédito

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y los modelos de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Comité de Directores.

El Banco ha construido modelos para la determinación de provisiones por riesgo de crédito apropiado de acuerdo al tipo de cartera u operaciones, para lo cual, los créditos y cuentas por cobrar a clientes se dividen en tres categorías:

i. Colocaciones de consumo,
ii. Colocaciones para vivienda, y
iii. Colocaciones comerciales.

Con el objeto de determinar sus provisiones por riesgo de crédito, el Banco realiza una evaluación de los créditos y cuentas por cobrar a clientes tal y como se indica a continuación:

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- Evaluación individual de deudores – Cuando se reconoce al deudor como individualmente significativo, vale decir, con niveles de deuda significativos y para aquellos que, aun no siéndolo, no son susceptibles de ser clasificados en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito, y que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición se requiere conocerla en detalle.

- Evaluación grupal de deudores - Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. El Banco agrupa a los deudores con similares características de riesgo de crédito asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado.

A continuación se describen los modelos utilizados en la determinación de las provisiones por riesgo de crédito:

I. Provisiones para las evaluaciones individuales

La evaluación individual de los deudores comerciales es necesaria de acuerdo a lo establecido por la SBIF cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

El Banco para efectos de constituir sus provisiones asigna una categoría de riesgo para cada deudor y sus respectivos préstamos y créditos contingentes, previa asignación a una de las categorías de cartera: Normal, Subestándar e Incumplimiento. Los factores de riesgo utilizados en la asignación son: la industria o el sector, situación del negocio, socios y administración, su situación financiera y capacidad de pago; y el comportamiento de pago.

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

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

ii. Cartera Subéstandar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.

iii. 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, aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a los deudores en las siguientes categorías, asignándoles los porcentajes de probabilidad de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento, los cuales dan como resultado los porcentajes de pérdida esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidad de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

El Banco para determinar el monto de provisiones, primeramente determina la exposición afecta, la cual abarca el valor contable de los préstamos y cuentas por cobrar del cliente más los créditos contingentes, menos los importes que sean factibles de recuperar a través de la ejecución de las garantías, a dicha exposición se le aplica los porcentajes de perdida respectivos.

Cartera en Incumplimiento

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, primeramente se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías y el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados.

Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión respectivo sobre el monto exposición que comprende los préstamos mas los créditos contingentes del mismo deudor.

Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son los siguientes:

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

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

II. Provisiones de evaluación grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Los niveles de provisiones requeridas han sido determinados por el Banco, de acuerdo a la determinación de pérdida de los créditos, mediante la clasificación y agrupación de la cartera de colocaciones en función de la similitud de las características relativas al riesgo de crédito, indicativas de la capacidad del deudor para pagar todos los importes de acuerdo con las condiciones del contrato. Para esto se utiliza un modelo basado en las características de los deudores, historial de pago, préstamos pendientes y morosidad entre otros factores relevantes.

El Banco utiliza metodologías para la determinación del riesgo de crédito, basadas en modelos internos para la estimación de provisiones para la cartera evaluada grupalmente, donde incluye créditos comerciales para deudores no evaluados individualmente, créditos para vivienda y consumo (incluyendo créditos en cuotas, tarjetas de crédito y líneas de sobregiro). Dicha metodología permite identificar en forma independiente el comportamiento de la cartera a un año vista, determinando de esta manera la provisión necesaria para cubrir las pérdidas que se manifiestan en el periodo de un año desde la fecha de balance.

Los clientes son segmentados de acuerdo a sus características internas y externas en grupos o perfiles, para diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada (modelo cliente-cartera), esto se conoce como el método de asignación de perfil.

El método de asignación de perfil se establece en base a un método de construcción estadístico, constituyendo una relación a través de una regresión logística entre variables tales como; morosidad, comportamiento externo, variables socio-demográficas, entre otras y una variable de respuesta que determina el riesgo del cliente, en este caso mora igual o superior a 90 días. Posteriormente, se establecen perfiles comunes a los cuales se les determina una probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado que se reconoce como la pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Por consiguiente, una vez que han perfilado a los clientes y asignado una PI y PDI en relación al perfil al cual pertenece el crédito, calcula la exposición afecta, la cual abarca el valor contable de los préstamos y cuentas por cobrar del cliente más los créditos contingentes, menos los importes que sean factibles de recuperar a través de la ejecución de las garantías (para créditos distintos a los créditos de consumo).

Cambios en las estimaciones contables

Durante el año 2012, y respondiendo al proceso continuo de mejoramiento y monitoreo de los modelos de provisiones, el Banco efectuó mejoras en su modelo de provisiones sobre los créditos de consumo. Hasta junio de 2012, las tasas de pérdida estimadas en dicho modelo, eran determinadas a través del comportamiento histórico de los castigos netos de recuperaciones que existía en cada perfil de riesgo. Es importante mencionar que esta metodología solo consideraba datos de deuda histórica para cada perfil específico y no contemplaba la utilización de otra información estadística distinta a la mencionada. A partir de junio de 2012 la tasa de pérdida se estimó como la multiplicación entre la probabilidad de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (PDI), determinadas de acuerdo al comportamiento histórico de los distintos perfiles y basado en un análisis histórico debidamente fundamentado. Los cambios comentados generaron un efecto en resultados por MM$ 24.753. El efecto de estas mejoras fue tratado como un cambio en la estimación, de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad N° 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores”, por lo tanto el efecto se registró en el Estado Consolidado de Resultados del ejercicio correspondiente.

A juicio de la Administración, es impracticable determinar los efectos de estos cambios de estimación contable para periodos futuros.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

III. Provisiones adicionales

Bajo las normas de la SBIF, a los bancos se les permite establecer provisiones por sobre los límites descritos anteriormente, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes.

IV. Castigos

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

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

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estado Consolidado de Resultados como Recuperaciones de créditos castigados.

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

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

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

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

V. Recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes previamente castigados

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas en el Estado Consolidado de Resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

q) Provisiones, activos 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 Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

i. Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de hechos pasados y,
ii. A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

i. Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación.

ii. Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.

iii. Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.

iv. Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.

v. Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.

vi. Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).

vii. Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

viii. Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Las provisiones son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, 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

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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, 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 activos y 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.

s) Uso de estimaciones

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

En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores basado en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos internos valorización y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a las regulaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por riesgo de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado Consolidado de Resultados. Los préstamos son castigados cuando la Administración determina que el préstamo o una parte de este no puede ser cobrado. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

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

Principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieran a:

- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 7, 8, 9 y 31)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 12, 13 y 31)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 6, 7, 11 y 34)
- Contingencias y compromisos (Nota 20)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 14)

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

t) 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 libros y el valor razonable menos el costo de ventas.

Cualquier pérdida por deterioro es primero asignado al goodwill y luego a los activos y pasivos restantes en base a prorrateo, excepto en el caso que ninguna pérdida haya sido registrada en los activos financieros, los activos diferidos, los planes de activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión, que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el resultado. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012 el Banco no ha clasificado activos no corrientes como mantenidos para la venta.

Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran.

De existir un exceso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes respecto del valor razonable del bien recibido o adjudicado en pago menos los costos de enajenación, son reconocidos en el Estado Intermedio Consolidado de Resultado bajo el rubro “Provisión por riesgo de crédito”.

Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas. Las diferencias entre ambos son reconocidas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultado bajo el rubro “Otros gastos operacionales”.

Las tasaciones independientes se efectúan al menos casa 18 meses y los valores razonables son actualizados.

En general, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 84 de la Ley General de Bancos, aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados en una única cuota.

u) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a los propietarios del Banco entre el número promedio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

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

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

v) Adquisición (cesión) temporal de activos

Compras (ventas) de activos financieros bajo acuerdos de retroventa no opcional (retrocompra) a un precio fijo ("repos") son reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado como una cesión (recepción) financiera, basada en la naturaleza del deudor (acreedor), en los ítems "Depósitos en el Banco Central de Chile", "Depósitos en instituciones financieras" o "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" ("Depósitos del Banco Central de Chile", "Depósitos de instituciones financieras" o "Depósitos y captaciones").

La diferencia entre los precios de compra y venta se registra como intereses financieros durante la vida del contrato.

w) Patrimonios y fondos de inversión gestionados por el Banco

Los patrimonios administrados por las distintas sociedades que forman parte del perímetro de consolidación del Banco (Santander Asset Management S.A Administradora General de Fondos y Santander S.A. Sociedad Securitizadora) que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" del Estado Consolidado de Resultados.

x) Provisión dividendos mínimos

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el concepto "Provisión dividendo mínimo" dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

y) Beneficios al Personal

i. Retribuciones post – empleo – Plan de beneficio definido:

De acuerdo con los convenios colectivos laborales vigentes y otros acuerdos, el banco tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos que correspondan a determinados empleados y a sus derecho habientes en los casos de jubilación, incapacidad permanente o fallecimiento, las remuneraciones e indemnizaciones pendientes de pago, aportaciones a sistemas de previsión para los empleados prejubilados y las atenciones sociales post-empleo.

Características del Plan:

Las principales características del Plan de Beneficios post – empleo impulsada por el Grupo Santander Chile son:

a. Orientado a los Directivos del Grupo.
b. El requisito general para optar a este beneficio, es estar en ejercicio de su cargo al momento de cumplir los 60 años.
c. El Banco tomará un seguro (fondo de ahorro) a su nombre, por el cual deberá realizar periódicamente el pago de la respectiva prima (aporte).
d. El Banco será el responsable de otorgar los beneficios en forma directa.

El Banco registra en la línea de "Provisiones por otros beneficios al personal" del pasivo del Estado de Situación Financiera Consolidado (o en el activo, en el rubro "Otros activos", dependiendo del signo de la diferencia) el valor presente de los compromisos post-empleo de prestación definida, netos del valor razonable de los "activos del plan" y de las ganancias y/o pérdidas actuariales netas acumuladas no registradas, puestas de manifiesto en la valoración de estos compromisos que son diferidas en virtud del tratamiento de la denominada "banda de fluctuación", y del "costo por los servicios pasados", según se explica a continuación.

Se consideran "activos del plan" aquellos con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones y reúnen las siguientes condiciones:

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- No son propiedad de las entidades consolidadas, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada al Banco.
- Sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones post-empleo y no pueden retornar a las entidades consolidadas, salvo cuando los activos que quedan en dicho plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o de la entidad relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados o para rembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por el Banco.

Se consideran “ganancias y pérdidas actuariales” las que procedan de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas. El Banco aplica, por planes, el criterio de la “banda de fluctuación”, por lo que registra en el Estado Consolidado de Resultados la cuantía que resulta al dividir entre cinco el importe neto de las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas al inicio de cada ejercicio que exceda el 10% del valor presente de las obligaciones o el 10% del valor razonable de los activos al inicio del ejercicio, el mayor de los dos.

El “costo de los servicios pasados” - que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones - se reconoce en el Estado Consolidado de Resultados, al momento en que se realiza la prestación.

Las retribuciones post-empleo se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados de la siguiente forma:

- El costo de los servicios del período corriente, entendido como el incremento del valor presente de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados en el rubro “Remuneraciones y gastos del personal”.
- El costo por intereses, entendido como el incremento producido en el ejercicio del valor presente de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo. Cuando las obligaciones se presentan en el pasivo del Estado de Situación Financiera Consolidado netas de los activos afectos al plan, el costo de los pasivos que se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados corresponden exclusivamente a las obligaciones registradas en el pasivo.
- El rendimiento esperado de los activos del plan y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier costo originado por su administración y los impuestos que les afecten.
- Las pérdidas y ganancias actuariales calculadas utilizando la “banda de fluctuación” y del costo de los servicios pasados no reconocidos, son registrados en el Estado Consolidado de Resultados en el rubro “Remuneraciones y gastos del personal”

ii. Indemnizaciones por años de servicios:

Las indemnizaciones por años de servicios se registran sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución.

iii. Beneficios basados en instrumentos de capital:

La entrega a los ejecutivos del Banco y sus afiliadas de instrumentos de capital como contraprestación a sus servicios, cuando dichos instrumentos se entregan una vez terminado un período específico de servicios, se reconoce como un gasto en el Estado Consolidado de Resultados en el rubro “Remuneraciones y gastos del personal”, a medida que los ejecutivos prestan sus servicios durante dicho período.

Estos beneficios no generan efectos dilusivos, ya que están basados en acciones de Banco Santander S.A. (matriz de Banco Santander Chile, radicada en España).

z) Reclasificación de partidas

Banco Santander Chile efectúa reclasificaciones de partidas en los Estados Financieros con el objetivo de presentar información más clara y relevante a los usuarios.

Estas reclasificaciones no tienen un impacto significativo en los presentes Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados del Banco.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

aa) Nuevos pronunciamientos contables

i. Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board:

A la fecha de emisión de los presentes Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") como por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados en su totalidad por el Banco, se detallan a continuación:

1. Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular Nº 3.548 – El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió esta circular con el objetivo de concordar los nombres que se utilizan en las instrucciones con las últimas modificaciones a la NIC 1, sustituyendo las expresiones "Estado de Resultados" y "Estado de Resultados Integrales", por "Estado del Resultado del período" y "Estado de Otro Resultado Integral del periodo".
La administración ha implementado esta circular en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

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. *La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco*.

Enmienda a NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - El 20 de diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:

(i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del desreconicimiento de activos y pasivos financieros del '01 de enero de 2004' con 'la fecha de transición a NIIF' de esta manera los adoptadores por primera vez de IFRS no tienen que aplicar los requerimientos de desreconocimiento de IAS 39 retrospectivamente a una fecha anterior; y libera a los adoptadores por primera vez de recalcular las pérdidas y ganancias del 'día 1' sobre transacciones que ocurrieron antes de la fecha de transición a NIIF.

(ii) Hiperinflación Severa – Estas modificaciones proporcionan guías para la entidades que emergen de una hiperinflación severa, permitiéndoles en la fecha de transición de las entidades medir todos los activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de la moneda funcional a valor razonable en la fecha de transición a NIIF y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido para esos activos y pasivos en el estado de situación financiera de apertura bajo IFRS. Las entidades que usen esta exención deberán describir las circunstancias de cómo, y por qué, su moneda funcional se vio sujeta a hiperinflación severa y las circunstancias que llevaron a que esas condiciones terminaran.

Estas modificaciones serán aplicadas obligatoriamente para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de julio de 2012. Se permite la aplicación anticipada. *La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco, puesto que este ya se encuentra preparando sus estados financieros bajo IFRS*.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 01 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

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 01 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias.

La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

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 01 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 implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable - El 12 de mayo de 2012, 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 01 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada. *La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco*.

Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros - EL 16 de junio de 2012, 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 otros 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

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

integrales no son ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 01 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada. *La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.*

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 01 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

La Administración ha evaluado el impacto de esta enmienda, el cual implico cambios en políticas contables en los presentes estados financieros intermedios consolidados y al 31 de diciembre de 2012, debido a su aplicación retrospectiva de acuerdo con NIC 8 "Cambios en Políticas Contables".

El efecto de esta aplicación se revela en detalle en la Nota Nº02 "Cambios Contables", en los presentes estados financieros intermedios consolidados.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación - En 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 o intermedios que comiencen en o después del 01 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos. 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 2013. *La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.*

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. *La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.*

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. *La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.*

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 2013, 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 01 de enero de 2013, alineándose con las fechas efectivas de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12. 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 2013. *La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.*

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 01 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada. *La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.*

CINIIF 20, Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie - El 19 de octubre de 2012, el IFRS Interpretations Committee publicó CINIIF 20, Costos de Desbroce in la Fase de Producción de una Mina de Superficie ('CINIIF 20'). CINIIF 20 aplica a todos los tipos de recursos naturales que son extraídos usando el proceso de minería superficial. Los costos de actividades de desbroce que mejoren el acceso a minerales deberán ser reconocidos como un activo no corriente ("activo de actividad de desbroce") cuando se cumplan ciertos criterios, mientras que los costos de operaciones continuas normales de actividades de desbroce deberán ser contabilizados de acuerdo con NIC 2 Inventarios. El activo por actividad de desbroce deberá ser inicialmente medido al costo y posteriormente a costo o a su importe revaluado menos depreciación o amortización y pérdidas por deterioro. La interpretación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada. *La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco debido a que sus actividades de negocio no consideran la extracción de recursos naturales.*

ii. Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia Al 31 de Diciembre de 2013.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas y normas de la SBIF, que no eran de cumplimiento obligatorio Al 31 de diciembre de 2013. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, el Banco no ha realizado su aplicación a dicha fecha.

1. Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Al 31 de marzo de 2013, no existen nuevas Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras pendientes de ser implementadas.

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

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 1 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 IAS 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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. *La Administración en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta norma en forma anticipada, más aún no será aplicada mientras la mencionada superintendencia no lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los bancos.*

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. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.*

NOTA N°02
CAMBIOS CONTABLES

El 01 de enero de 2012, se modifica NIC 19 de “Beneficios a los empleados”, particularmente referido al Plan de Pensiones (Beneficios Definidos), teniendo vigencia a partir del 01 de enero el 2013.

El cambio principal que introduce esta en nueva versión de la NIC 19, está la imposibilidad de diferir en el tiempo el costo de los “servicios pasados” de los Planes de Beneficios Definidos, teniendo que ser reconocidos en resultados al momento de formalizar el plan o cada vez que este sea modificado. Estas modificaciones implican un cambio contable que debe aplicarse en forma retroactiva de acuerdo a la NIC 8.”Cambio en Políticas Contables”

Las reclasificaciones de los Estados Financieros referidos al 31 de diciembre 2012 por planes de pensiones, requeridas por las modificaciones a la NIC 19 de son las siguientes:

Balance	Saldo de cierre al 31 de Diciembre de 2012	Reclasificación		Saldo Pro-forma al 31 de Diciembre de 2012
	MM$	MM$		MM$
Activo				
Impuestos diferidos	186.210	197		186.407
Otros activos	656.200	(983)	(*)	655.217
Total Activos	**842.410**	**(786)**		**841.624**
Pasivos				
Provisiones	220.993	96		221.089
Total Pasivos	**220.993**	**96**		**221.089**
Patrimonio				
Reservas	976.561	(1.101)	(**)	975.460
Utilidad (pérdida) del ejercicio	387.967	315	(***)	388.282
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(116.390)	(96)		(116.486)
Total Patrimonio	**1.248.138**	**(881)**		**235.953**
Total Pasivos y Patrimonio	**275.296**	**(786)**		**1.247.256**

(*) Corresponde a la disminución de los planes de pensiones que se encontraban por diferir.
(**) Corresponde a los planes de pensiones que se encontraban por diferir al cierre de diciembre 2011 (neto de impuestos).
(***) Corresponde a los planes de pensiones que se encontraban por diferir durante el ejercicio 2012 (neto de impuestos).

NOTA N°02
CAMBIOS CONTABLES, continuación

Con el objetivo de presentar los estados financieros comparativos, el Banco ha realizado las reclasificaciones necesarias del Estado Consolidado de Situación Financiera referido al 31 de diciembre de 2012 de acuerdo a los cambios contables referidos a la NIC19.

	Saldo de cierre al 31 de diciembre de 2012	Reclasificación	Saldo Pro-forma al 31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	1.250.414	-	1.250.414
Operaciones con liquidación en curso	520.267	-	520.267
Instrumentos para negociación	338.287	-	338.287
Contratos de retrocompra y préstamos de	6.993	-	6.993
Contratos de derivados financieros	1.293.212	-	1.293.212
Adeudado por bancos	90.527	-	90.527
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	18.325.957	-	18.325.957
Instrumentos de inversión disponibles para la	1.826.158	-	1.826.158
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	7.614	-	7.614
Intangibles	87.347	-	87.347
Activo fijo	162.214	-	162.214
Impuestos corrientes	10.227	-	10.227
Impuestos diferidos	186.210	197	186.407
Otros activos	656.200	(983)	655.217
TOTAL ACTIVOS	**24.761.627**	**(786)**	**24.760.841**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.970.019	-	4.970.019
Operaciones con liquidación en curso	284.953	-	284.953
Contratos de retrocompra y préstamos de	304.117	-	304.117
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.112.213	-	9.112.213
Contratos de derivados financieros	1.146.161	-	1.146.161
Obligaciones con bancos	1.438.003	-	1.438.003
Instrumentos de deuda emitidos	4.571.289	-	4.571.289
Otras obligaciones financieras	192.611	-	192.611
Impuestos corrientes	525	-	525
Impuestos diferidos	9.544	-	9.544
Provisiones	220.993	96	221.089
Otros pasivos	341.274	-	341.274
TOTAL PASIVOS	**22.591.702**	**96**	**22.591.798**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del	**2.135.660**	**(882)**	**2.134.778**
Capital	891.303	-	891.303
Reservas	976.561	(1.101)	975.460
Cuentas de valoración	(3.781)	-	(3.781)
Utilidades retenidas	**271.577**	**219**	**271.796**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad(pérdida) del ejercicio	387.967	315	388.282
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(116.390)	(96)	(116.486)
Interés no controlador	**34.265**	**-**	**34.265**
TOTAL PATRIMONIO	**2.169.925**	**(882)**	**2.169.043**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**24.761.627**	**(786)**	**24.760.841**

NOTA N°02
CAMBIOS CONTABLES

Con el objetivo de presentar los estados financieros comparativos, el Banco ha realizado las reclasificaciones necesarias del Estado Consolidado de Resultados referido al 31 de diciembre de 2012 de acuerdo a lo establecido en la NIC 19.

	Saldo de cierre al 31 de diciembre de 2012	Reclasificación	Saldo Pro-forma al 31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$	MM$
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses y reajustes	1.890.953	-	1.890.953
Gastos por intereses y reajustes	(848.219)	-	(848.219)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**1.042.734**	**-**	**1.042.734**
Ingresos por comisiones	360.427	-	360.427
Gastos por comisiones	(89.855)	-	(89.855)
Ingreso neto de comisiones	**270.572**	**-**	**270.572**
Utilidad neta de operaciones financieras	(64.079)	-	(64.079)
Utilidad de cambio neta	146.378	-	146.378
Otros ingresos operacionales	19.758	-	19.758
Total Ingresos operacionales	**1.415.363**	**-**	**1.415.363**
Provisiones por riesgo de crédito	(366.702)	-	(366.702)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**1.048.661**	**-**	**1.048.661**
Remuneraciones y gastos del personal	(300.298)	394	(299.904)
Gastos de administración	(183.379)	-	(183.379)
Depreciaciones y amortizaciones	(56.369)	-	(56.369)
Deterioro	(90)	-	(90)
Otros gastos operacionales	(65.105)	-	(65.105)
Total Gastos operacionales	**(605.241)**	**394**	**(604.847)**
RESULTADO OPERACIONAL	**443.420**	**394**	**443.814**
Resultado por inversiones en sociedades	267	-	267
Resultado antes de impuesto a la renta	**443.687**	**394**	**444.081**
Impuesto a la renta	(51.095)	(79)	(51.174)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**392.592**	**315**	**392.907**

NOTA N°03
HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2013, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco en los estados financieros intermedios consolidados

a) Directorio

El Directorio no ha registrado hechos relevantes que haya que informar en estos Estados Financieros.

b) Emisión de bonos bancarios año 2013

Durante el año 2013 el Banco emitió bonos corrientes por CHF 150.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el año 2013 se incluyen en Nota 17.

b.1) Bonos corrientes año 2013

Serie	Monto	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Bono Flotante	CHF 150.000.000	4 años	Libor (3 meses) + 100 pb	28-03-2013	28-03-2017
Total	CHF 150.000.000				

b.2) Bonos subordinados año 2013

Durante el primer trimestre del año 2013, el Banco no ha emitido bonos subordinados.

c) Venta de sucursales

Durante el primer trimestre del año 2013, el Banco no ha vendido sucursales. Ver detalle en Nota 32.

d) Cesión de créditos castigados

Durante el año 2013, Banco Santander Chile firmó acuerdos de cesión de créditos castigados con “Matic Kart S.A.”. Al 31 de marzo se han realizado ventas de carteras a esta Institución por un total de MM$ 81, ver detalle en Nota 10.

e) Cesión de créditos vigentes

Durante el año 2013, Banco Santander Chile firmó acuerdos de cesión de créditos vigentes con “Matic Kart S.A.”. Al 31 de marzo se han realizado ventas de carteras a esta Institución por un total de MM$ 27, ver detalle en Nota 10.

NOTA N°04
SEGMENTOS DE NEGOCIO

El Banco administra y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocios. La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información para la gestión según los segmentos establecidos por el Banco.

Las transacciones entre segmentos se realizan bajo condiciones y términos comerciales normales. Los activos, pasivos y resultados de cada segmento incluyen ítems directamente atribuibles al segmento al que pueden asignarse con una base razonable.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos

a. Santander Banefe
Atiende a individuos con ingresos mensuales de entre $150.000 y $400.000 pesos, los cuales reciben servicios por medio de Santander Banefe. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

b. Banca Personas
Atiende a individuos con ingresos mensuales mayores a $400.000 pesos. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos, corretaje de acciones y seguros.

PYMEs

Atiende a compañías pequeñas con ventas anuales inferiores a MM$1.200. Este segmento ofrece a sus clientes una variedad de productos que incluyen préstamos comerciales, créditos con garantía estatal, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Institucionales

Atiende a organizaciones institucionales tales como universidades, organismos gubernamentales, municipalidades y gobiernos regionales. En este segmento se ofrece una variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Empresas

El segmento Empresas está compuesto por Banca Comercial y Banca Empresas, donde se encuentran como subsegmentos las empresas medianas**,** empresas del sector inmobiliario (Inmobiliaria) y Grandes Empresas:

a. Empresas
Atiende a compañías con ventas anuales sobre los MM$ 1.200 y hasta MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

b. Inmobiliaria
Este segmento incluye todas las compañías en el sector inmobiliario que ejecutan proyectos para vender a terceros y a todas las constructoras con ventas anuales superiores a MM$ 800 sin tope. A estos clientes, en adición de ofrecerle los tradicionales servicios bancarios, se les ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales, con la intención de aumentar la venta de préstamos hipotecarios.

c. Grandes Empresas
Considera compañías con ventas anuales sobre los MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

NOTA N°04
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

Global Banking and Markets

El segmento Global Banking and Markets se compone de:

a. Corporativa
Compañías multinacionales extranjeras o empresas multinacionales chilenas que tienen ventas por encima de los MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

b. Tesorería
La División de Tesorería proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca mayorista y el segmento de Empresas. Se incluyen productos como financiamiento y captación a corto plazo, servicios de corretaje, derivados, securitización y otros productos diseñados según la necesidad. El área de Tesorería también maneja la intermediación de posiciones, así como la cartera de inversiones propias.

Actividades Corporativas ("Otros")

Este segmento incluye Gestión Financiera, que desarrolla las funciones globales de gestión de la posición estructural de cambio, del riesgo de interés estructural de la entidad matriz y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y utilizaciones. Así mismo se gestionan, igualmente, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. Todo ello hace que, habitualmente, tenga aportación negativa a los resultados.

Además este segmento incorpora todos los resultados intra-segmento, todas las actividades no asignadas a un segmento o producto con clientes.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables, y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y los resultados por operaciones financieras. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y provisión de gastos para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a éstos.

NOTA N°04
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

Los cuadros que se presentan a continuación, muestran el resultado del Banco por segmentos de negocios, por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012, y además los saldos correspondientes a créditos y saldos de cuentas por cobrar a clientes:

	Al 31 de marzo de 2013						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos	**9.837.213**	**152.605**	**38.712**	**1.378**	**(61.057)**	**(83.824)**	**47.814**
Santander Banefe	**831.778**	**28.765**	**6.569**	**-**	**(16.796)**	**(10.492)**	**8.046**
Banca Comercial	9.005.435	123.840	32.143	1.378	(44.261)	(73.332)	39.768
PYMEs	**2.860.666**	**60.472**	**9.941**	**756**	**(23.976)**	**(19.753)**	**27.440**
Institucionales	**369.751**	**7.157**	**587**	**53**	**53**	**(4.085)**	**3.765**
Empresas	**4.236.766**	**38.346**	**6.989**	**3.105**	**(4.920)**	**(13.209)**	**30.311**
Empresas	1.657.367	18.322	3.615	1.685	(2.659)	(6.828)	14.135
Grandes Empresas	1.760.560	13.998	2.575	1.356	(1.920)	(5.003)	11.006
Inmobiliarias	818.839	6.026	799	64	(341)	(1.378)	5.170
Banca Comercial	**17.304.396**	**258.580**	**56.229**	**5.292**	**(89.900)**	**(120.871)**	**109.330**
Global banking and markets	**1.806.957**	**13.303**	**5.076**	**15.012**	**(3.075)**	**(9.419)**	**20.897**
Corporativa	1.806.957	14.987	4.035	42	(3.075)	(5.997)	9.992
Tesorería	-	(1.684)	1.041	14.970	-	(3.422)	10.905
Otros	**129.106**	**(25.402)**	**2.949**	**1.958**	**117**	**(4.955)**	**(25.333)**
Totales	**19.240.460**	**246.481**	**64.254**	**22.262**	**(92.858)**	**(135.245)**	**104.894**
Otros ingresos operacionales							4.569
Otros gastos operacionales							(14.263)
Resultado por inversiones en sociedades							482
Impuesto a la renta							(14.237)
Utilidad consolidada del ejercicio							**81.445**

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.

NOTA N°04
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de marzo de 2012					
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos	**9.741.412**	**155.136**	**46.215**	**1.864**	**(60.605)**	**(80.235)**	**62.375**
Santander Banefe	799.818	31.494	8.750	4	(17.490)	(13.461)	9.297
Banca Comercial	8.941.594	123.642	37.465	1.860	(43.115)	(66.774)	53.078
PYMES	**2.821.060**	**55.480**	**9.749**	**1.766**	**(16.334)**	**(17.972)**	**32.689**
Institucionales	**355.518**	**7.537**	**553**	**237**	**(101)**	**(3.516)**	**4.710**
Empresas	**4.058.693**	**36.456**	**6.684**	**2.926**	**(1.786)**	**(11.137)**	**33.143**
Empresas	1.626.606	17.446	3.479	1.488	(3.658)	(5.942)	12.813
Grandes Empresas	1.661.837	14.007	2.488	1.388	873	(3.881)	14.875
Inmobiliarias	770.250	5.003	717	50	999	(1.314)	5.455
Banca Comercial	**16.976.683**	**254.609**	**63.201**	**6.793**	**(78.826)**	**(112.860)**	**132.917**
Global banking and markets	**1.863.595**	**10.943**	**4.956**	**19.674**	**539**	**(8.440)**	**27.672**
Corporativa	1.863.595	12.965	3.915	225	539	(5.491)	12.153
Tesorería	-	(2.022)	1.041	19.449	-	(2.949)	15.519
Otros	**126.374**	**520**	**534**	**(7.164)**	**6**	**(4.310)**	**(10.414)**
Totales	**18.966.652**	**266.072**	**68.691**	**19.303**	**(78.281)**	**(125.610)**	**150.175**
Otros ingresos operacionales							3.982
Otros gastos operacionales							(16.365)
Resultado por inversiones en sociedades							447
Impuesto a la renta							(19.093)
Utilidad consolidada del ejercicio							**119.146**

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.

NOTA N°05
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	419.280	435.687
Depósitos en el Banco Central de Chile	479.491	520.031
Depósitos bancos nacionales	1.034	4.057
Depósitos en el exterior	330.396	290.639
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	**1.230.201**	**1.250.414**
Operaciones con liquidación en curso netas	160.387	235.314
Totales efectivo y equivalente de efectivo	**1.390.588**	**1.485.728**

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 del exterior, normalmente dentro de las próximas 24 a 48 hrs. hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	184.732	238.714
Fondos por recibir	436.830	281.553
Subtotales	**621.562**	**520.267**
Pasivos		
Fondos por entregar	461.175	284.953
Subtotales	**461.175**	**284.953**
Operaciones con liquidación en curso netas	**160.387**	**235.314**

NOTA N°06
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

		Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		233.990	267.008
Pagarés del Banco Central de Chile		891	3.397
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		12.197	48.160
	Subtotales	**247.078**	**318.565**
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Pagarés de depósitos en bancos del país		192	3.531
Letras hipotecarias de bancos del país		-	-
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	**192**	**3.531**
Instrumentos de instituciones extranjeras:			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		1.141	-
Otros instrumentos del exterior		-	-
	Subtotales	**1.141**	**-**
Inversiones en fondos mutuos:			
Fondos administrados por entidades relacionadas		1.629	16.191
Fondos administrados por terceros		-	-
	Subtotales	**1.629**	**16.191**
Totales		**250.040**	**338.287**

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

NOTA N°07
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de marzo de 2013					
	Monto nocional				Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Totales MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	245.143	151.797	369.325	766.265	11.695	3.453
Swaps de monedas y tasas	-	-	683.832	683.832	6.147	9.361
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**245.143**	**151.797**	**1.053.157**	**1.450.097**	**17.842**	**12.814**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	282.225	820.917	501.664	1.604.806	1.064	60.880
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**282.225**	**820.917**	**501.664**	**1.604.806**	**1.064**	**60.880**
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	14.907.929	7.575.984	1.046.307	23.530.220	188.508	214.588
Swaps de tasas de interés	4.015.948	8.391.454	14.248.598	26.656.000	184.218	213.068
Swaps de monedas y tasas	1.363.764	3.955.811	11.716.927	17.036.502	900.690	682.011
Opciones call de monedas	17.339	17.219	-	34.558	185	149
Opciones call de tasas	4.532	8.770	12.296	25.598	9	4
Opciones put de monedas	18.411	14.153	-	32.564	237	190
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	104.656	-	-	104.656	200	161
Subtotales	**20.432.579**	**19.963.391**	**27.024.128**	**67.420.098**	**1.274.047**	**1.110.171**
Totales	**20.959.947**	**20.936.105**	**28.578.949**	**70.475.001**	**1.292.953**	**1.183.865**

NOTA N°07
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

	Al 31 de diciembre de 2012					
	Monto nocional				Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Totales MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	95.200	397.092	395.471	887.763	12.647	4.054
Swaps de monedas y tasas	25.396	14.975	671.942	712.313	12.716	4.361
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**120.596**	**412.067**	**1.067.413**	**1.600.076**	**25.363**	**8.415**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	13.704	-	-	13.704	-	298
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	268.693	666.668	689.045	1.624.406	1.851	52.589
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**282.397**	**666.668**	**689.045**	**1.638.110**	**1.851**	**52.887**
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	17.560.012	7.109.216	563.301	25.232.529	159.624	187.304
Swaps de tasas de interés	4.578.678	9.882.478	13.752.690	28.213.846	204.800	230.380
Swaps de monedas y tasas	1.126.961	3.215.654	11.639.636	15.982.251	899.174	665.100
Opciones call de monedas	413.452	8.032	-	421.484	567	1.485
Opciones call de tasas	3.917	14.458	12.481	30.856	24	20
Opciones put de monedas	402.234	1.928	-	404.162	1.777	516
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	19.415	-	-	19.415	32	54
Subtotales	**24.104.669**	**20.231.766**	**25.968.108**	**70.304.543**	**1.265.998**	**1.084.859**
Totales	**24.507.662**	**21.310.501**	**27.724.566**	**73.542.729**	**1.293.212**	**1.146.161**

NOTA N°07
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b) Coberturas

Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swap, interest rate swap y call money swap para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuibles al tipo de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura bajo coberturas de valor razonable, vigentes al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, separado por plazo al vencimiento:

	Al 31 de marzo de 2013				
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 6 años	Sobre 6 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto					
Bonos corporativos	10.143	-	-	-	10.143
Bonos corrientes o senior	-	298.665	-	576.895	875.560
Bonos subordinados	-	141.525	-	-	141.525
Créditos Corfo	25.000	-	-	-	25.000
Depósito a plazo	361.797	-	-	27.443	389.240
Letras hipotecarias	-	-	-	3.911	3.911
Bono Yankee	-	-	-	4.718	4.718
Totales	**396.940**	**440.190**	**-**	**612.967**	**1.450.097**
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	-	298.665	-	385.166	683.831
Interest rate swap	39.143	141.525	-	4.718	185.386
Call money swap	357.797	-	-	223.083	580.880
Totales	**396.940**	**440.190**	**-**	**612.967**	**1.450.097**

	Al 31 de diciembre de 2012				
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 6 años	Sobre 6 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto					
Bonos corporativos	10.295	-	-	-	10.295
Bonos corrientes o senior	-	300.769	4.568	582.226	887.563
Bonos subordinados	-	143.655	-	-	143.655
Créditos Corfo	25.000	-	-	-	25.000
Depósitos a plazo	497.368	-	-	27.409	524.777
Letras Hipotecarias	-	-	-	3.995	3.995
Bono Yankee	-	-	-	4.791	4.791
Totales	**532.663**	**444.424**	**4.568**	**618.421**	**1.600.076**
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	40.371	300.769	4.568	366.605	712.313
Interest rate swap	39.295	143.655	-	28.731	211.681
Call money swap	452.997	-	-	223.085	676.082
Totales	**532.663**	**444.424**	**4.568**	**618.421**	**1.600.076**

NOTA N°07
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Coberturas de flujos de efectivo:

El Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variablidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés de bonos y créditos interbancarios emitidos a tasa variable. Para cubrir el riesgo de inflación presente en ciertas partidas utiliza tanto forwards como cross currency swaps. Tanto los flujos de efectivo sobre los cross currency swaps como sobre los forwards, se encuentran igualados a los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos.

A continuación se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 31 de marzo de 2013				
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto					
Créditos interbancarios	745.837	94.350	-	-	840.187
Bonos	-	37.956	49.757	53.143	140.856
Depósitos y otras captaciones a plazo	286.829	91.850	-	-	378.679
Bonos a tasa variable	-	-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta (depósitos)	70.476	11.328	11.415	-	93.219
Mutuos hipotecarios	-	124.292	-	27.573	151.865
Totales	**1.103.142**	**359.776**	**61.172**	**80.716**	**1.604.806**
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	1.103.142	359.776	61.172	80.716	1.604.806
Forward	-	-	-	-	-
Totales	**1.103.142**	**359.776**	**61.172**	**80.716**	**1.604.806**

	Al 31 de diciembre de 2012				
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto					
Créditos interbancarios	754.673	165.204	-	-	919.877
Bonos	57.102	106.942	-	28.265	192.309
Depósitos y otras captaciones a plazo	51.008	-	-	-	51.008
Bonos a tasa variable	52.780	239.425	93.232	-	385.437
Instrumentos disponibles para la venta (depósitos)	33.502	11.328	-	-	44.830
Mutuos hipotecarios	-	44.649	-	-	44.649
Totales	**949.065**	**567.548**	**93.232**	**28.265**	**1.638.110**
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	935.361	567.548	93.232	28.265	1.624.406
Forward	13.704	-	-	-	13.704
Totales	**949.065**	**567.548**	**93.232**	**28.265**	**1.638.110**

NOTA N°07
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

A continuación se presenta la estimación de los ejercicios donde se espera que se produzcan los flujos:

b.1) Proyección de flujos por riesgo de tasa de interés:

	Al 31 de marzo de 2013				
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	(12.098)	(8.586)	(2.075)	-	(22.759)
Flujos netos	**(12.098)**	**(8.586)**	**(2.075)**	**-**	**(22.759)**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	12.098	8.586	2.075	-	22.759
Egresos de flujo	(27.684)	(16.497)	(3.649)	-	(47.830)
Flujos netos	**(15.586)**	**(7.911)**	**(1.574)**	**-**	**(25.071)**

	Al 31 de diciembre de 2012				
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	(13.675)	(6.515)	(577)	-	(20.767)
Flujos netos	**(13.675)**	**(6.515)**	**(577)**	**-**	**(20.767)**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	13.675	6.515	577	-	20.767
Egresos de flujo	(32.129)	(9.782)	(845)	-	(42.756)
Flujos netos	**(18.454)**	**(3.267)**	**(268)**	**-**	**(21.989)**

NOTA N°07
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b.2) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 31 de marzo de 2013				
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	98.200	93.304	1.087	-	192.591
Egresos de flujo	(299)	(1.933)	(3.321)	(4.630)	(10.183)
Flujos netos	**97.901**	**91.371**	**(2.234)**	**(4.630)**	**182.408**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	299	1.933	3.321	4.630	10.183
Egresos de flujo	(98.200)	(93.304)	(1.087)	-	(192.591)
Flujos netos	**(97.901)**	**(91.371)**	**2.234**	**4.630**	**(182.408)**

	Al 31 de diciembre de 2012				
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	24.089	20.802	-	-	44.891
Egresos de flujo	(2.938)	(2.658)	(2.301)	(2.991)	(10.888)
Flujos netos	**21.151**	**18.144**	**(2.301)**	**(2.991)**	**34.003**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	2.938	2.658	2.301	2.991	10.888
Egresos de flujo	(24.089)	(20.802)	-	-	(44.891)
Flujos netos	**(21.151)**	**(18.144)**	**2.301**	**2.991**	**(34.003)**

NOTA N°07
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

c) El resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio al 31 de marzo de 2013 y 2012, se presenta a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2013 MM$	2012 MM$
Bonos	444	1.968
Créditos interbancarios	581	(744)
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
Bonos a tasa variable	3.992	-
Instrumentos disponibles para la venta (depósitos)	240	-
Mutuos hipotecarios	566	-
Flujos netos	**5.823**	**1.224**

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del elemento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son cercanas al 100% de eficiencia; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes de tasa se netean casi por completo. Al 31 de marzo de 2013 y 2012 se llevó a resultados por ineficiencia MM$ (78) y MM$ (75), respectivamente.

Durante el periodo, el Banco no registró dentro de su cartera de coberturas contables de flujo de caja transacciones futuras previstas.

d) A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultados del ejercicio:

	Al 31 de marzo de	
	2013 MM$	2012 MM$
Derivados para cobertura de Bonos	(36)	(649)
Derivados para cobertura de Créditos interbancarios	382	290
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	**346**	**(359)**

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco no presenta dentro de su cartera de coberturas contables, coberturas de inversiones netas en el exterior.

NOTA N°08
ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Bancos del país		
Préstamos y avances a bancos	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central de Chile	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos interbancarios	72	27
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	139.973	90.546
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(80)	(46)
Totales	**139.965**	**90.527**

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

	Al 31 de marzo de 2013			Al 31 de diciembre de 2012		
	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de	**-**	**46**	**46**	**1**	**146**	**147**
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	50	50	-	299	299
Provisiones liberadas	-	(16)	(16)	(1)	(399)	(400)
Totales	**-**	**80**	**80**	**-**	**46**	**46**

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Al 31 de marzo de 2013	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MM$
	Cartera normal MM$	Cartera Subestándar MM$	Cartera Incumplimiento MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	6.559.039	213.738	562.244	7.335.021	115.763	87.631	203.394	7.131.627
Créditos de comercio exterior	1.312.298	28.953	26.746	1.367.997	27.180	886	28.066	1.339.931
Deudores en cuentas corrientes	185.483	4.453	10.741	200.677	1.788	2.294	4.082	196.595
Operaciones de factoraje	274.968	1.369	3.442	279.779	4.148	781	4.929	274.850
Operaciones de leasing	1.222.145	76.444	39.697	1.338.286	11.902	5.593	17.495	1.320.791
Otros créditos y cuentas por cobrar	76.022	2.732	24.514	103.268	271	1.819	2.090	101.178
Subtotales	**9.629.955**	**327.689**	**667.384**	**10.625.028**	**161.052**	**99.004**	**260.056**	**10.364.972**
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	83.912	-	2.977	86.889	-	478	478	86.411
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	41.793	-	2.427	44.220	-	925	925	43.295
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.957.084	-	221.644	5.178.728	-	37.358	37.358	5.141.370
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**5.082.789**	**-**	**227.048**	**5.309.837**	**-**	**38.761**	**38.761**	**5.271.076**
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.546.763	-	340.461	1.887.224	-	215.632	215.632	1.671.592
Deudores por tarjetas de crédito	1.050.559	-	29.014	1.079.573	-	35.905	35.905	1.043.668
Contrato leasing consumo	3.179	-	192	3.371	-	134	134	3.237
Otros préstamos consumo	188.912	-	6.470	195.382	-	7.076	7.076	188.306
Subtotales	**2.789.413**	**-**	**376.137**	**3.165.550**	**-**	**258.747**	**258.747**	**2.906.803**
Totales	**17.502.157**	**327.689**	**1.270.569**	**19.100.415**	**161.052**	**396.512**	**557.564**	**18.542.851**

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2012	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MM$
	Cartera normal MM$	Cartera Subestándar MM$	Cartera Incumplimiento MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	6.585.063	187.762	543.592	7.316.417	108.184	83.690	191.874	7.124.543
Créditos de comercio exterior	1.220.303	28.085	22.035	1.270.423	26.306	921	27.227	1.243.196
Deudores en cuentas corrientes	191.714	3.692	9.949	205.355	1.709	2.519	4.228	201.127
Operaciones de factoraje	317.837	869	3.536	322.242	3.538	784	4.322	317.920
Operaciones de leasing	1.168.825	66.724	42.006	1.277.555	14.985	5.987	20.972	1.256.583
Otros créditos y cuentas por cobrar	78.506	765	17.758	97.029	213	2.037	2.250	94.779
Subtotales	**9.562.248**	**287.897**	**638.876**	**10.489.021**	**154.935**	**95.938**	**250.873**	**10.238.148**
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	88.643	-	3.561	92.204	-	493	493	91.711
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	43.690	-	2.415	46.105	-	936	936	45.169
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.910.218	-	223.054	5.133.272	-	34.561	34.561	5.098.711
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**5.042.551**	**-**	**229.030**	**5.271.581**	**-**	**35.990**	**35.990**	**5.235.591**
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.502.346	-	355.311	1.857.657	-	218.474	218.474	1.639.183
Deudores por tarjetas de crédito	1.023.776	-	30.697	1.054.473	-	38.719	38.719	1.015.754
Contrato leasing consumo	3.433	-	255	3.688	-	160	160	3.528
Otros préstamos consumo	192.937	-	6.722	199.659	-	5.906	5.906	193.753
Subtotales	**2.722.492**	**-**	**392.985**	**3.115.477**	**-**	**263.259**	**263.259**	**2.852.218**
Totales	**17.327.291**	**287.897**	**1.260.891**	**18.876.079**	**154.935**	**395.187**	**550.122**	**18.325.957**

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

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

	Créditos en el país (*)		Créditos en el exterior (**)		Total créditos		Tasa	
	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$	Al 31 de marzo de 2013 %	Al 31 de diciembre de 2012 %
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.070.548	1.014.777	-	-	1.070.548	1.014.777	5,56	5,35
Minería	301.330	292.217	-	-	301.330	292.217	1,57	1,54
Electricidad, gas y agua	260.555	337.269	-	-	260.555	337.269	1,35	1,78
Agricultura y ganadería	794.262	770.558	-	-	794.262	770.558	4,13	4,06
Forestal	130.080	120.002	-	-	130.080	120.002	0,68	0,63
Pesca	203.745	188.803	-	-	203.745	188.803	1,06	1,00
Transporte	519.106	511.407	-	-	519.106	511.407	2,70	2,70
Comunicaciones	176.104	179.544	-	-	176.104	179.544	0,92	0,95
Construcción	1.230.348	1.130.194	-	-	1.230.348	1.130.194	6,39	5,96
Comercio	2.378.429	2.396.428	139.973	90.546	2.518.402	2.486.974	13,09	13,11
Servicios	404.435	400.716	-	-	404.435	400.716	2,10	2,11
Otros	3.156.158	3.147.133	-	-	3.156.158	3.147.133	16,40	16,59
Subtotales	**10.625.100**	**10.489.048**	**139.973**	**90.546**	**10.765.073**	**10.579.594**	**55,95**	**55,78**
Colocaciones para la vivienda	**5.309.837**	**5.271.581**	**-**	**-**	**5.309.837**	**5.271.581**	**27,60**	**27,79**
Colocaciones de consumo	**3.165.550**	**3.115.477**	**-**	**-**	**3.165.550**	**3.115.477**	**16,45**	**16,43**
Totales	**19.100.487**	**18.876.106**	**139.973**	**90.546**	**19.240.460**	**18.966.652**	**100,00**	**100,00**

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de MM$ 72 al 31 de marzo de 2013 (MM$ 27 al 31 de diciembre de 2012), ver Nota 8.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de MM$ 139.973 al 31 de marzo de 2013 (MM$ 90.546 al 31 de diciembre de 2012), ver Nota 8.

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Cartera deteriorada (*)

i) La cartera deteriorada segregada de colocaciones al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente**:**

	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Cartera individual deteriorada	223.246	-	-	223.246	298.868	-	-	298.868
Cartera vencida	343.764	154.334	114.281	612.379	320.461	159.802	117.504	597.767
Resto deterioro	179.246	72.714	261.856	513.816	96.793	69.228	275.481	441.502
Totales	**746.256**	**227.048**	**376.137**	**1.349.441**	**716.122**	**229.030**	**392.985**	**1.338.137**

(*) La cartera deteriorada corresponde a los créditos clasificados como subestándar en categorías B3 y B4, y la cartera de incumplimiento.

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

	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	385.989	207.375	48.924	642.288	377.169	208.616	51.549	637.334
Deuda sin garantía	360.267	19.673	327.213	707.153	338.953	20.414	341.436	700.803
Totales	**746.256**	**227.048**	**376.137**	**1.349.441**	**716.122**	**229.030**	**392.985**	**1.338.137**

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

	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	156.838	135.916	8.115	300.869	154.675	143.814	8.293	306.782
Deuda sin garantía	186.926	18.418	106.166	311.510	165.786	15.988	109.211	290.985
Totales	**343.764**	**154.334**	**114.281**	**612.379**	**320.461**	**159.802**	**117.504**	**597.767**

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2013 y 2012 se resume como sigue:

Movimiento período marzo 2013	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	MM$
Saldo al 31 de marzo de 2012	**154.935**	**95.938**	**35.990**	**263.259**	**550.122**
Provisiones constituidas	12.910	9.859	5.947	39.930	68.646
Provisiones liberadas	(5.400)	(2.021)	(2.258)	(6.575)	(16.254)
Provisiones liberadas por castigo	(1.393)	(4.772)	(918)	(37.867)	(44.950)
Saldo al 31 de marzo de 2013	**161.052**	**99.004**	**38.761**	**258.747**	**557.564**

Movimiento año 2012	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	MM$
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	**147.917**	**97.115**	**35.633**	**243.022**	**523.687**
Provisiones constituidas	48.745	31.772	10.741	239.607	330.865
Provisiones liberadas	(20.716)	(16.624)	(7.449)	(38.471)	(83.260)
Provisiones liberadas por castigo	(21.011)	(16.325)	(2.935)	(180.899)	(221.170)
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	**154.935**	**95.938**	**35.990**	**263.259**	**550.122**

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por:

i) Riesgo país para cubrir el riesgo asumido al mantener o comprometer recursos con algún cliente en un país extranjero, estas provisiones se determinan sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas. El saldo de provisiones constituidas al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 alcanza a MM$ 398 y MM$ 88 respectivamente.

ii) De acuerdo con lo establecido por la Circular N°3.489 de la SBIF del 29 de Diciembre de 2009, el Banco ha determinado las provisiones asociadas a los saldos no utilizados de las líneas de crédito de libre disponibilidad y créditos comprometidos. El saldo de provisiones constituidas al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 alcanza a MM$ 16.439 y MM$ 17.850, respectivamente.

e) Provisiones constituidas

	Al 31 de marzo de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Créditos a clientes	68.646	330.865
Créditos a bancos	50	299
Totales	**68.696**	**331.164**

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

f) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada.

	Al 31 de marzo de 2013											
	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$
Cartera corriente o estándar	9.615.231	4.729.082	2.584.966	16.929.279	282.282	42.226	159.479	483.987	9.897.513	4.771.308	2.744.445	17.413.266
Mora 1 a 29 días	182.519	203.729	119.321	505.569	58.296	18.109	52.558	128.963	240.815	221.838	171.879	634.532
Mora 30 a 89 días	81.021	149.978	85.126	316.125	64.466	22.725	58.300	145.491	145.487	172.703	143.426	461.616
Mora 90 días o más	-	-	-	-	341.212	143.988	105.800	591.000	341.213	143.988	105.800	591.001
Total cartera antes de provisiones	**9.878.771**	**5.082.789**	**2.789.413**	**17.750.973**	**746.256**	**227.048**	**376.137**	**1.349.441**	**10.625.028**	**5.309.837**	**3.165.550**	**19.100.415**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	2,67%	6,96%	7,33%	4,63%	16,45%	17,98%	29,47%	20,34%	3,64%	7,43%	9,96%	5,74%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	45,72%	63,42%	28,13%	43,8%	3,21%	2,71%	3,34%	3,09%

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

g) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada, continuación.

	Al 31 de diciembre de 2012											
	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$	MCh$
Cartera corriente o estándar	9.500.231	4.725.955	2.511.869	16.738.055	273.481	43.502	160.480	477.463	9.773.712	4.769.457	2.672.349	17.215.518
Mora 1 a 29 días	195.667	202.142	132.475	530.284	63.868	18.391	60.055	142.314	259.535	220.533	192.530	672.598
Mora 30 a 89 días	77.001	114.454	78.148	269.603	75.659	34.240	68.316	178.215	152.660	148.694	146.464	447.818
Mora 90 días o más	-	-	-	-	303.114	132.897	104.134	540.145	303.114	132.897	104.134	540.145
Total cartera antes de provisiones	**9.772.899**	**5.042.551**	**2.722.492**	**17.537.942**	**716.122**	**229.030**	**392.985**	**1.338.137**	**10.489.021**	**5.271.581**	**3.115.477**	**18.876.079**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	2,79%	6,28%	7,74%	4,56%	19,48%	22,98%	32,67%	23,95%	3,93%	7,00%	10,88%	5,94%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	42,33%	58,03%	26,50%	40,37%	2,89%	2,52%	3,34%	2,86%

NOTA N°10
COMPRA, VENTA Y SUSTITUCIONES DE COLOCACIONES

a) Venta de carteras

i. Durante el año 2013 se han realizado las siguientes operaciones de venta de colocaciones:

	Al 31 de marzo de 2013				
	Valor libro MM$	Valor venta MM$	Resultado operaciones financieras MM$	Provisiones por riesgo crédito MM$	Resultado neto total MM$
Ítem colocaciones					
Venta de colocaciones castigadas (1)	-	81	81	-	81
Venta de colocaciones vigentes (2)	109	27	(82)	38	(44)
Carteras castigadas (*)	-	(24)	(24)	-	(24)

(*) Diferencia de precio por ventas de carteras castigadas años anteriores MM$ (24).

(1) Venta de colocaciones castigadas:

Durante el año 2013, Banco Santander Chile firmó acuerdo de cesión de créditos castigados de consumo con “Matic Kart S.A.”, materializando las siguientes ventas:

Fecha	Venta nominal de cartera MM$	Precio de venta MM$
01-03-2013	2.035	81
Total	**2.035**	**81**

Venta de cartera de colocaciones que se encontraba castigada. El valor total de la venta de la cartera cedida es de MM$ 81, monto que fue registrado en su totalidad en ingresos por venta de cartera castigada.

(2) Venta de colocaciones vigentes:

Durante el año 2013, Banco Santander Chile firmó acuerdo de cesión de créditos vigentes de consumo con “Matic Kart S.A.”., materializando las siguientes ventas:

Fecha	Venta nominal de cartera MM$	Precio de venta MM$
01-03-2013	179	27
Total	**179**	**27**

Venta de cartera vigente por un total de MM$ 109, lo que generó un ingreso por venta de cartera de aproximadamente MM$ 27.

b) Compra de carteras

i. Durante el año 2012 y 2013 no se han realizado operaciones de compra de colocaciones.

NOTA N°11
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

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

		Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile		692.099	712.278
Pagarés del Banco Central de Chile		6.474	8.270
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		281.427	296.010
	Subtotales	**980.000**	**1.016.558**
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país		841.392	756.136
Letras hipotecarias de bancos del país		36.317	37.319
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		327	321
	Subtotales	**878.036**	**793.776**
Instrumentos de instituciones extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		-	-
Otros instrumentos en el exterior		15.442	15.824
	Subtotales	**15.442**	**15.824**
Totales		**1.873.478**	**1.826.158**

Dentro del rubro "*Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile*" se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de MM$ 2.446 y MM$ 156.340 al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013 no existen "*Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales"* y al 31 de diciembre de 2012 "*Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales"* incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de MM$ 148.277.

Al 31 de marzo de 2013 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$ 7.227 reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una pérdida por MM$ 8.840 atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una utilidad de MM$ 1.613 atribuible a interés no controlador.

NOTA N°12
INTANGIBLES

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

				31 de marzo de 2013		
	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 01 de enero de 2013 MM$	Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	2	2.621	9.329	(7.007)	2.322
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	84.726	224.810	(149.974)	74.836
Totales			**87.347**	**234.139**	**(156.981)**	**77.158**

				31 de diciembre de 2012		
	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 01 de enero de 2012 MM$	Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	2	2.496	9.329	(6.708)	2.621
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	78.243	224.671	(139.945)	84.726
Totales			**80.739**	**234.000**	**(146.653)**	**87.347**

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

Saldos brutos	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2013	9.329	224.671	234.000
Adquisiciones	-	139	139
Bajas	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	**9.329**	**224.810**	**234.139**
Saldos al 01 de enero de 2012	8.085	184.133	192.218
Adquisiciones	1.244	41.018	42.262
Bajas	-	(480)	(480)
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**9.329**	**224.671**	**234.000**

NOTA N°12
INTANGIBLES, continuación

b.2) Amortización acumulada

Amortización acumulada	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2013	**(6.708)**	**(139.945)**	**(146.653)**
Amortización del año	(299)	(10.029)	(10.328)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	**(7.007)**	**(149.974)**	**(156.981)**
Saldos al 01 de enero de 2012	**(5.589)**	**(105.890)**	**(111.479)**
Amortización del año	(1.119)	(34.055)	(35.174)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**(6.708)**	**(139.945)**	**(146.653)**

c) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012. Adicionalmente, los intangibles no han sido entregados como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de intangibles por el Banco a las mismas fechas.

NOTA N°13
ACTIVO FIJO

a) La composición de los rubros al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

		Al 31 de marzo de 2013		
	Saldo Neto inicial 01 de enero de 2013 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	120.425	168.697	(49.616)	119.081
Equipos	28.625	67.838	(39.697)	28.141
Cedidos en arrendamiento	3.935	4.477	(577)	3.900
Otros	9.229	29.313	(20.584)	8.729
Totales	**162.214**	**270.325**	**(110.474)**	**159.852**

		Al 31 de diciembre de 2012		
	Saldo Neto inicial 01 de enero de 2012 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	118.493	167.760	(47.335)	120.425
Equipos	22.570	66.170	(37.545)	28.625
Cedidos en arrendamiento	4.071	4.477	(542)	3.935
Otros	7.925	28.957	(19.728)	9.229
Totales	**153.059**	**267.364**	**(105.150)**	**162.214**

NOTA N°13
ACTIVO FIJO, continuación

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

b.1) Saldo bruto

2013	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2013	**167.760**	**66.170**	**4.477**	**28.957**	**267.364**
Adiciones	937	1.613	-	362	2.912
Retiros / bajas	-	(27)	-	(6)	(33)
Deterioro por siniestros (i)	-	(27)	-	-	(27)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	109	-	-	109
Saldos al 31 de marzo de 2013	**168.697**	**67.838**	**4.477**	**29.313**	**270.325**

(i) Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus estados financieros al 31 de marzo de 2013 deterioro por MM$ 27, correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por conceptos de seguros involucrados, ascendieron a MM$ 73, las cuales se presentan dentro del rubro “Otros ingresos operacionales” (Nota 32).

2012	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2012	**156.950**	**51.781**	**4.477**	**24.081**	**237.289**
Adiciones	17.177	14.570	-	4.991	36.738
Retiros / bajas (i)	(6.367)	(91)	-	(115)	(6.573)
Deterioro por siniestros (ii)	-	(90)	-	-	(90)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**167.760**	**66.170**	**4.477**	**28.957**	**267.364**

(i) Tal como se indica en la Nota 32 “Otros ingresos y gastos operacionales”, durante el año 2012, Banco Santander Chile ha vendido 17 sucursales, las que al momento de la venta, tenían un valor libro neto de aproximadamente MM$ 6.357.

(ii) Banco Santander Chile reconoció en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2012 deterioro por MM$ 90, correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por conceptos de seguros involucrados, ascendieron a MM$ 262, las cuales se presentan dentro del rubro “Otros ingresos operacionales” (Nota 32).

NOTA N°13
ACTIVO FIJO, continuación

b.2) Depreciación acumulada

2013	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2013	**(47.335)**	**(37.545)**	**(542)**	**(19.728)**	**(105.150)**
Cargos por depreciación del ejercicio	(2.281)	(2.152)	(35)	(857)	(5.325)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	**(49.616)**	**(39.697)**	**(577)**	**(20.584)**	**(110.474)**

2012	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2012	**(38.457)**	**(29.211)**	**(406)**	**(16.156)**	**(84.230)**
Cargos por depreciación del ejercicio	(9.100)	(8.351)	(136)	(3.608)	(21.195)
Bajas y ventas del ejercicio	222	17	-	36	275
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**(47.335)**	**(37.545)**	**(542)**	**(19.728)**	**(105.150)**

c) Arrendamiento Operativo – Arrendador

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos no cancelables, son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Vence dentro de 1 año	626	626
Vence entre 1 y 2 años	1.012	1.163
Vence entre 2 y 3 años	425	502
Vence entre 3 y 4 años	285	294
Vence entre 4 y 5 años	258	258
Vence posterior a 5 años	2.086	2.148
Totales	**4.692**	**4.991**

NOTA N°13
ACTIVO FIJO, continuación

d) Arrendamiento Operativo – Arrendatario

Ciertos muebles y equipos del banco están bajo arriendo operativo. Las rentas mínimas futuras a pagar por concepto de arriendos operativos no cancelables son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Vence dentro de 1 año	16.773	16.266
Vence entre 1 y 2 años	15.527	14.845
Vence entre 2 y 3 años	13.356	12.960
Vence entre 3 y 4 años	12.221	11.443
Vence entre 4 y 5 años	11.240	10.465
Vence posterior a 5 años	61.780	63.035
Totales	**130.897**	**129.014**

e) Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

f) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre 2012. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las fechas señaladas anteriormente.

NOTA N°14
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El Banco al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, en base a las disposiciones tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de pagos y créditos, según se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(19.782)	(10.227)
Pasivos por impuestos corrientes	561	525
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**(19.221)**	**(9.702)**
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	103.986	83.381
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(115.351)	(84.940)
Crédito por gastos por capacitación	(1.507)	(1.505)
Impuestos territoriales leasing	(3.231)	(2.939)
Créditos por donaciones	(2.763)	(2.534)
Otros	(355)	(1.165)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**(19.221)**	**(9.702)**

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de marzo de 2012 MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	9.775	(8.149)
Abonos (cargos) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	4.384	27.219
Subtotales	**14.159**	**19.070**
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	78	11
Otros	-	-
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	**14.237**	**19.081**

NOTA N°14
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c) Reconciliación 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 marzo de 2013 y 2012.

	Al 31 de marzo de			
	2013		2012	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	20,00	19.136	18,50	25.564
Diferencias permanentes	(4,12)	(3.946)	(4,14)	(5.725)
Impuesto único (gastos rechazados)	-	-	0,01	10
Efecto cambio de tasa de impuesto	0,08	79	(0,56)	(768)
Contribuciones de bienes raíces	-	-	-	-
Otros	(1,08)	(1.032)	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**14,88**	**14.237**	**13,81**	**19.081**

La Ley 20.455 de 2010, modificó la tasa de impuesto de primera categoría que se aplicará a las empresas por las utilidades que obtengan en los años 2012 y 2013, dejándolas en 20% y 18,5 %, respectivamente. Por lo anterior, en el 2011 se reconoció un ingreso de MM$ 5.108, correspondiente al ajuste de las diferencias temporales existentes que se reversarán en esos años. La Ley 20.630 publicada en el Diario Oficial de 27 de septiembre de 2012, aumentó el Impuesto de Primera Categoría del actual 18,5% al 20% en forma permanente, para las operaciones contabilizadas a contar del 01 de enero de 2012, que significó un ingreso por MM$ 16.221, correspondiente al ajuste de las diferencias temporarias existentes.

d) Efecto de impuestos diferidos en otros resultados integrales

A continuación se presenta el resumen del efecto de impuesto diferido en patrimonio de forma separada mostrando los saldos correspondientes al activo y pasivo durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	3.027	2.004
Cobertura de flujo de efectivo	320	389
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**3.347**	**2.393**
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(4)	(1)
Cobertura de flujo de efectivo	(1.485)	(1.452)
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**(1.489)**	**(1.453)**
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	**1.858**	**940**
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	1.865	945
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	(7)	(5)

NOTA N°14
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los años 2013 y 2012, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	19.199	7.854
Castigo extraordinario	12.983	12.046
Bienes recibidos en pago	1.171	1.265
Ajustes tipo de cambio	751	43
Valoración activo fijo	2.641	3.654
Provisión colocaciones	86.222	96.071
Provisión por gastos	15.811	17.903
Derivados	25	54
Bienes en leasing	40.304	39.168
Pérdida tributaria de afiliadas	5.608	5.232
Otros	1.418	724
Totales activos por impuestos diferidos	**186.133**	**184.014**
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones	(12.483)	(6.555)
Depreciaciones	(252)	(261)
Gastos anticipados	45	-
Otros	(601)	(1.275)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(13.291)**	**(8.091)**

f) Resumen de impuestos diferidos totales

A continuación se presentan el resumen de los impuestos diferidos, considerando tanto su efecto en patrimonio como en resultado.

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	1.858	2.393
Con efecto en resultados	186.133	184.014
Totales activos por impuestos diferidos	**187.991**	**186.407**
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(1.489)	(1.453)
Con efecto en resultados	(13.291)	(8.091)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(14.780)**	**(9.544)**

NOTA N°15
OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos para leasing (*)	**30.307**	**42.891**
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	15.057	15.058
Bienes adjudicados en remate judicial	8.204	9.974
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(2.382)	(3.091)
Subtotales	**20.879**	**21.941**
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	175.953	256.854
Inversiones en oro	443	464
IVA crédito fiscal	6.114	10.336
Impuesto a la renta por recuperar	27.798	28.274
Gastos pagados por anticipado	46.448	50.870
Bienes recuperados de leasing para la venta	2.283	3.335
Activos por planes de pensiones	2.005	1.989
Cuentas y documentos por cobrar	114.005	82.378
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	100.495	89.314
Otros derechos a cobrar	25.966	29.883
Otros activos	32.832	36.690
Subtotales	**534.342**	**590.385**
Totales	**585.528**	**655.217**

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

(**) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,59% (0,55% al 31 de diciembre de 2012) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adquiridos en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. 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 recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

Adicionalmente, se registra una provisión por la diferencia entre el valor de adjudicación inicial más sus adiciones y su valor estimado de realización (tasación), cuando el primero sea mayor.

NOTA N°16
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.954.265	4.006.143
Otros depósitos y cuentas a la vista	480.266	455.315
Otras obligaciones a la vista	529.708	508.561
Totales	**4.964.239**	**4.970.019**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.048.526	9.008.902
Cuentas de ahorro a plazo	100.990	101.702
Otros saldos acreedores a plazo	1.594	1.609
Totales	**9.151.110**	**9.112.213**

NOTA N°17
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

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

		Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Otras obligaciones financieras			
Obligaciones con el sector público		96.464	96.185
Otras obligaciones en el país		100.103	93.653
Obligaciones con el exterior		13.643	2.773
	Subtotales	**210.210**	**192.611**
Instrumentos de deuda emitidos			
Letras de crédito		120.118	128.086
Bonos corrientes		3.773.730	3.717.213
Bonos subordinados		705.975	725.990
	Subtotales	**4.599.823**	**4.571.289**
Totales		**4.810.033**	**4.763.900**

Las deudas clasificadas como de corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013		
	Corto Plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	7.585	112.533	120.118
Bonos corrientes	550.531	3.223.199	3.773.730
Bonos subordinados	15.963	690.012	705.975
Instrumentos de deuda emitidos	**574.079**	**4.025.744**	**4.599.823**
Otras obligaciones financieras	**119.487**	**90.723**	**210.210**
Totales	**693.566**	**4.116.467**	**4.810.033**

NOTA N°17
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

	Al 31 de diciembre de 2012		
	Corto Plazo MM$	Largo Plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	6.863	121.223	128.086
Bonos corrientes	534.852	3.182.361	3.717.213
Bonos subordinados	16.037	709.953	725.990
Instrumentos de deuda emitidos	**557.752**	**4.013.537**	**4.571.289**
Otras obligaciones financieras	**101.335**	**91.276**	**192.611**
Totales	**659.087**	**4.104.813**	**4.763.900**

a) Letras hipotecarias

Estas letras son usadas para financiar préstamos hipotecarios. Los principales montos de estas, son amortizados trimestralmente. El rango de vencimiento de estas obligaciones es entre cinco y veinte años. Las letras están indexados a la UF y devengan una tasa de interés anual de 6,00% a marzo de 2013 (5,95% a diciembre 2012).

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Vence dentro de 1 año	7.585	6.863
Vence entre 1 y 2 años	12.108	7.595
Vence entre 2 y 3 años	12.158	14.752
Vence entre 3 y 4 años	10.473	11.026
Vence entre 4 y 5 años	15.942	11.923
Vence posterior a 5 años	61.852	75.927
Totales letras hipotecarias	**120.118**	**128.086**

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Bonos Santander en UF	1.989.087	2.025.105
Bonos Santander en US $	1.295.414	1.269.454
Bonos Santander en CHF $	160.110	90.249
Bonos Santander en $	290.842	293.933
Bono Santander en CNY $	38.277	38.472
Totales bonos corrientes	**3.773.730**	**3.717.213**

NOTA N°17
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

i. Colocaciones de bonos corrientes:

Durante el año 2013, el Banco ha colocado bonos por UF 4.892.000 y CHF 150.000.000, según el siguiente detalle:

Fecha de colocación	Serie	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
10-01-2013	E1	UF 250.000					
11-01-2013	E1	UF 280.000					
28-02-2013	E1	UF 1.500.000					
11-03-2013	E1	UF 700.000					
12-03-2013	E1	UF 12.000					
	Total serie E1	**UF 2.742.000**	5 años	3,5% anual simple	01-02-2011	UF 4.000.000	01-02-2016
01-02-2013	E3	UF 100.000					
27-02-2013	E3	UF 2.000.000					
	Total serie E3	**UF 2.100.000**	8,5 años	3,5% anual simple	01-01-2011	UF 4.000.000	01-07-2019
25-01-2013	E6	UF 50.000					
	Total serie E6	**UF 50.000**	10 años	3,5% anual simple	01-04-2012	UF 4.000.000	01-04-2022
	Total UF	**UF 4.892.000**					
28-03-2013	Bono flotante CHF	CHF 150.000.000					
	Total Bono flotante CHF	CHF 150.000.000	4 años	Libor (3 meses) + 100 pb	28-03-2013	CHF 150.000.000	28-03-2017
	Total CHF	**CHF 150.000.000**					

Con fecha 28 de marzo de 2013 el Banco emitió un bono por CHF 150.000.000.

NOTA N°17
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

Durante el año 2012, el Banco ha colocado bonos por UF 698.000, USD 1.085.990.000, CLP 55.600.000.000 y CNY 500.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Monto		Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
FD	UF	50.000	5 años	3,00% anual simple	01-08-2010	UF 3.000.000	01-08-2015
E1	UF	362.000	5 años	3,00% anual simple	01-02-2012	UF 4.000.000	01-02-2016
E3	UF	6.000	8,5 años	3,50% anual simple	01-01-2012	UF 4.000.000	01-07-2019
E6	UF	280.000	10 años	3,50% anual simple	01-04-2013	UF 4.000.000	01-04-2022
Total UF	**UF**	**698.000**					
E4	CLP	5.600.000.000	5 años	6,75% anual simple	01-06-2012	CLP 50.000.000.000	01-06-2016
E5	CLP	25.000.000.000	10 años	6,30% anual simple	01-12-2012	CLP 25.000.000.000	01-12-2021
E7	CLP	25.000.000.000	5 años	6,75% anual simple	01-03-2013	CLP 25.000.000.000	01-03-2017
Total CLP	**CLP**	**55.600.000.000**					
Bono corriente	USD	250.000.000	2 años	Libor (3 meses) + 200 pb	14-02-2013	USD 250.000.000	14-02-2014
Bono cero cupón	USD	85.990.000	1 año	Libor (3 meses) + 100 pb	29-08-2013	USD 85.990.000	30-08-2013
Bono corrriente	USD	750.000.000	10 años	3,875% anual simple	20-09-2013	USD 750.000.000	20-09-2022
Total USD	**USD**	**1.085.990.000**					
Bono CNY	CNY	500.000.000	2 años	3,75% anual simple	26-11-2013	CNY 500.000.000	26-11-2014
Total CNY	**CNY**	**500.000.000**					

Durante el primer semestre del año 2012, se realizó recompra parcial de bono por CHF 45.000.000.
Durante el segundo semestre del año 2012, se realizó recompra de bono por USD 53.500.000.

ii. Bonos con nominales pendientes de colocación:

Al 31 de marzo de 2013, el saldo que falta por colocar para cada uno de los bonos en cartera, es el siguiente:

Serie	Monto		Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
FD	UF	110.000	5 años	3,00% anual simple	01-08-2010	01-08-2015
E2	UF	952.000	7,5 años	3,50% anual simple	01-01-2012	01-07-2018
E3	UF	144.000	8,5 años	3,50% anual simple	01-01-2012	01-07-2019
E6	UF	3.670.000	10 años	3,50% anual simple	01-04-2013	01-04-2022
Total	**UF**	**4.876.000**				
E4	CLP	7.500.000.000	5 años	6,75% anual simple	01-06-2012	01-06-2016
Total	**CLP**	**7.500.000.000**				

NOTA N°17
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

El vencimiento de los bonos corrientes es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Vence dentro de 1 año	550.531	534.852
Vence entre 1 y 2 años	595.552	600.723
Vence entre 2 y 3 años	643.095	643.791
Vence entre 3 y 4 años	663.140	610.817
Vence entre 4 y 5 años	318.005	323.474
Vence posterior a 5 años	1.003.407	1.003.556
Totales bonos corrientes	**3.773.730**	**3.717.213**

c) Bonos subordinados

El detalle de los bonos subordinados por moneda es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
US$	143.223	174.285
UF	562.752	551.705
Totales bonos subordinados	**705.975**	**725.990**

i. Colocaciones de bonos subordinados

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco no colocó bonos subordinados en el mercado.

NOTA N°17
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

La madurez de los bonos subordinados considerados de largo plazo, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Vence dentro de 1 año	15.963	16.037
Vence entre 1 y 2 años	165.401	182.844
Vence entre 2 y 3 años	9.489	9.535
Vence entre 3 y 4 años	5.733	5.760
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a 5 años	509.389	511.814
Totales bonos subordinados	**705.975**	**725.990**

d) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	3.669	3.897
Vence entre 2 y 3 años	3.153	2.501
Vence entre 3 y 4 años	3.107	3.090
Vence entre 4 y 5 años	2.895	2.937
Vence posterior a 5 años	77.899	78.851
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	**90.723**	**91.276**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	76.530	70.410
Aprobación de cartas de crédito	13.065	1.683
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	29.892	29.242
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	**119.487**	**101.335**
Totales otras obligaciones financieras	**210.210**	**192.611**

NOTA N°18
VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2013	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	1.230.201	-	-	-	1.230.201	-	-	-	1.230.201
Operaciones con liquidación en curso	621.562	-	-	-	621.562	-	-	-	621.562
Instrumentos para negociación	-	2.315	16.219	203.547	222.081	17.718	10.241	27.959	250.040
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	88.317	99.101	282.010	469.428	467.627	355.898	823.525	1.292.953
Adeudado por bancos (*)	46.522	-	93.523	-	140.045	-	-	-	140.045
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	710.032	1.932.487	1.843.816	2.893.326	7.379.661	5.867.852	5.852.902	11.720.754	19.100.415
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	228.207	169.080	453.735	851.022	543.305	479.151	1.022.456	1.873.478
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	**2.608.317**	**2.251.326**	**2.221.739**	**3.832.618**	**10.914.000**	**6.896.502**	**6.698.192**	**13.594.694**	**24.508.694**
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.964.239	-	-	-	4.964.239	-	-	-	4.964.239
Operaciones con liquidación en curso	461.175	-	-	-	461.175	-	-	-	461.175
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	198.783	20.523	4.396	223.702	-	-	-	223.702
Depósitos y otras obligaciones a plazo	99.770	5.080.013	2.406.299	1.458.956	9.045.038	54.395	51.677	106.072	9.151.110
Contratos de derivados financieros	-	76.651	136.248	230.669	443.568	465.691	274.606	740.297	1.183.865
Obligaciones con bancos	255	120.446	296.797	839.420	1.256.918	122.911	-	122.911	1.379.829
Instrumentos de deuda emitidos	-	10.390	166.041	397.648	574.079	2.451.096	1.574.648	4.025.744	4.599.823
Otras obligaciones financieras	76.530	12.319	937	29.701	119.487	12.824	77.899	90.723	210.210
Totales pasivos	**5.601.969**	**5.498.602**	**3.026.845**	**2.960.790**	**17.088.206**	**3.106.917**	**1.978.830**	**5.085.747**	**22.173.953**

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a MM$ 80.
(**) Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de colocación es el siguiente: Comerciales MM$ 260.056, Vivienda MM$ 38.761 y Consumo MM$ 258.747.

NOTA N°18
VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación

Al 31 de diciembre de 2012	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	1.250.414	-	-	-	1.250.414	-	-	-	1.250.414
Operaciones con liquidación en curso	520.267	-	-	-	520.267	-	-	-	520.267
Instrumentos para negociación	-	19.565	2.597	237.726	259.888	58.138	20.261	78.399	338.287
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	6.993	-	-	6.993	-	-	-	6.993
Contratos de derivados financieros	-	58.311	77.728	216.832	352.871	571.315	369.026	940.341	1.293.212
Adeudado por bancos (*)	60.654	-	29.919	-	90.573	-	-	-	90.573
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	1.123.417	1.156.145	1.736.942	2.995.860	7.012.364	5.925.100	5.938.615	11.863.715	18.876.079
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	112.173	234.566	519.181	865.920	506.152	454.086	960.238	1.826.158
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	**2.954.752**	**1.353.187**	**2.081.752**	**3.969.599**	**10.359.290**	**7.060.705**	**6.781.988**	**13.842.693**	**24.201.983**
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.970.019	-	-	-	4.970.019	-	-	-	4.970.019
Operaciones con liquidación en curso	284.953	-	-	-	284.953	-	-	-	284.953
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	275.303	25.534	3.280	304.117	-	-	-	304.117
Depósitos y otras obligaciones a plazo	65.854	4.981.947	2.278.958	1.600.701	8.927.460	133.760	50.993	184.753	9.112.213
Contratos de derivados financieros	-	71.445	80.484	208.473	360.402	503.036	282.723	785.759	1.146.161
Obligaciones con bancos	5.820	82.965	185.730	998.877	1.273.392	164.611	-	164.611	1.438.003
Instrumentos de deuda emitidos	-	10.855	168.817	378.080	557.752	2.422.240	1.591.297	4.013.537	4.571.289
Otras obligaciones financieras	70.136	718	733	29.748	101.335	12.425	78.851	91.276	192.611
Totales pasivos	**5.396.782**	**5.423.233**	**2.740.256**	**3.219.159**	**16.779.430**	**3.236.072**	**2.003.864**	**5.239.936**	**22.019.366**

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones asciende a MM$ 46.

(**) Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de colocación es el siguiente: Comerciales MM$ 250.873, Vivienda MM$ 35.990 y Consumo MM$ 263.259.

NOTA N°19
OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Cuentas y documentos por pagar	106.205	89.034
Ingresos percibidos por adelantado	382	426
Garantías por operaciones threshold	166.962	179.820
Documentos por pagar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	-	-
Otras obligaciones por pagar	44.347	59.824
Otros pasivos	23.612	12.170
Totales	**341.508**	**341.274**

NOTA N°20
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de marzo de 2013, el Banco y sus afiliadas mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 722 (MM$ 428 al 31 de diciembre de 2012), las cuales se encuentran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, formando parte del rubro “Provisiones por contingencias”. Adicionalmente, existen otros juicios por una cuantía de UF 27.056,90 principalmente litigio de la sociedad Santander Corredores de Seguros Limitada por bienes entregados en leasing.

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos.

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	175.515	199.420
Cartas de crédito del exterior confirmadas	88.659	113.878
Boletas de garantía	1.070.761	1.046.114
Avales y fianzas	136.871	139.059
Subtotales	**1.471.806**	**1.498.471**
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.016.898	4.933.335
Otros compromisos de créditos irrevocables	62.230	63.828
Totales	**6.550.934**	**6.495.634**

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	325.963	287.128
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas (1)	872.184	821.080
Subtotales	**1.198.147**	**1.108.208**
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	310.689	227.554
Valores custodiados depositados en otra entidad	619.482	573.129
Títulos emitidos por el propio Banco	15.740.215	14.931.587
Subtotales	**16.670.386**	**15.732.270**
Totales	**17.868.533**	**16.840.478**

(1) Durante el año 2013 se clasificó en recursos de terceros gestionados por el banco y sus afiliadas, las carteras administradas por banca privada, teniendo al cierre de marzo de 2013 un saldo de MM$ 872.148 (MM$ 821.045 para el año 2012).

d) Garantías

Banco Santander Chile cuenta con una póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria Nº 2700659 vigente con la Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., por la suma de USD 5.000.000, la cual cubre solidariamente tanto al Banco como a sus afiliadas, con vigencia desde el 01 de julio de 2012 hasta el 30 de junio de 2013.

NOTA N°20
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

e) 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 Estado de Situación Financiera Consolidado, estos contienen riesgos de créditos y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos

i) Conforme a lo instruido en la norma de carácter general N°125, la sociedad designó a Banco Santander Chile como banco representante de los beneficiarios de las boletas en garantías constituidas por cada uno de los fondos administrados, en cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N°18.045.

ii) Además de estas boletas en garantía por la creación de los fondos mutuos, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad garantizada de determinados fondos mutuos, por un monto que asciende a MM$ 10.287 y depósitos a plazo por un valor de UF 1.484.551,8566 por garantía de Fondos de Inversión Privados (F.I.P.) al 31 de marzo de 2013.

Santander Agente de Valores Limitada

i) Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como agente de valores de conformidad a lo dispuesto en los artículos N°30 y siguientes de la Ley N°18.045, sobre Mercado de Valores, la sociedad constituyó garantía por UF 4.000 con póliza de seguro N°212114948, tomada con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y cuyo vencimiento es el 19 de diciembre de 2013.

Santander S.A. Corredores de Bolsa

i) La sociedad tiene garantías enteradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, para cubrir operaciones simultáneas efectuadas por cartera propia, por MM$ 28.374

ii) Además, se incluye en este rubro una garantía entregada a CCLV Contraparte Central S.A. (ex Cámara de Compensación) en efectivo, por un monto ascendente a MM$ 3.180 y una garantía adicional enterada en la Bolsa de Comercio Electrónica por MM$ 968 al 31 de marzo de 2013.

iii) Al 31 de marzo de 2013 se encuentran en trámite las siguientes situaciones legales:

- Juicio de reclamación pendiente ante el 27° Juzgado Civil de Santiago, carátula “Nahum con Santander Investmente S.A. Corredores de Bolsa” antecesora de Santander S.A. Corredores de Bolsa, Rol N°16.703-2010, por una cuantía de MM$ 200. En cuanto a su actual estado de tramitación, la sentencia, se concedió el recurso, y actualmente se encuentra pendiente la vista de la causa en la Corte de Apelaciones de Santiago. No se han contabilizado provisiones, por no estimarse necesarias, ya que la causa se encuentra en primera instancia.

- Juicio de “Inverfam S.A. con Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa”, antecesora de Santander S.A. Corredores de Bolsa, seguido en el Primer Juzgado Civil de Santiago, Rol 32.543-2012, de indemnización de perjuicios por pérdida de unos valores destinados a Fondos Optimal, que se vieron perjudicados por el caso Madoff, cuya cuantía asciende a MM$ 107 aproximadamente. Actualmente se encuentra en espera de que se cite a conciliación.

Santander Corredora de Seguros Limitada

i) De acuerdo a los establecido en la Circular N°1.160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la sociedad mantiene contratada una póliza de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros.

ii) La póliza de garantía para corredores de seguros N°10022204, la cual cubre UF 500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°10022208 por un monto equivalente a UF 60.000, fueron contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. Ambas tienen vigencia desde el 15 de abril de 2012 al 14 de abril de 2013.

iii) Existen juicios por cuantía de UF 27.056, correspondientes a procesos principalmente por bienes entregados en leasing. Nuestros abogados han estimado pérdidas por MM$ 51,3 monto que se encuentra registrado en el rubro provisiones.

NOTA N°21
PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco presenta 188.446.126.794 acciones autorizadas, las cuales se encuentran suscritas y pagadas. Todas estas acciones son ordinarias, sin valor nominal ni preferencias.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2013 y 2012, es el siguiente:

	ACCIONES	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2013	2012
Emitidas al 01 de enero	188.446.126.794	188.446.126.794
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al	**188.446.126.794**	**188.446.126.794**

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene en su poder acciones propias, al igual que las Sociedades que participan en la consolidación.

Al 31 de marzo de 2013 la distribución de accionistas es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs	Totales	% de participación
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
J.P. Morgan Chase Bank	-	30.601.072.071	30.601.072.071	16,24
MBI Arbitrage Fondo de Inversión	314.861.257	-	314.861.257	0,17
Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros	12.304.180.282	-	12.304.180.282	6,53
AFP por cuentas de terceros	10.228.452.188	-	10.228.452.188	5,43
Otros accionistas minoritarios	3.813.765.973	4.590.793.755	8.404.559.728	4,46
Totales			**188.446.126.794**	**100,00**

NOTA N°21
PATRIMONIO, continuación

Al 31 de diciembre de 2012 la distribución de accionistas es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs	Totales	% de participación
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
J.P. Morgan Chase Bank	-	35.111.060.871	35.111.060.871	18,63
Bnp Paribas Arbitrage	173.328.889	-	173.328.889	0,09
MBI Arbitrage Fondo de Inversión	495.766.248	-	495.766.248	0,26
Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros	12.473.837.817	-	12.473.837.817	6,62
AFP por cuentas de terceros	6.346.809.483	-	6.346.809.483	3,37
Otros accionistas minoritarios	3.839.358.209	3.412.964.009	7.252.322.218	3,85
Totales			**188.446.126.794**	**100,00**

Los American Depository Receipts (ADR) son certificados emitidos por un banco comercial norteamericano para ser transados en el mercado de valores de los Estados Unidos de America (EEUU).

b) Dividendos

El detalle de distribución de dividendos se encuentra en el recuadro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

c) Al 31 de marzo la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
	MM$	MM$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	80.879	118.355
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	0,429	0,628
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	80.879	118.355
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio diluido por acción (en pesos)	0,429	0,628

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos.

NOTA N°21
PATRIMONIO, continuación

d) Otros resultados integrales de Instrumentos de inversión disponibles para la venta y coberturas de flujo de efectivo:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Saldos al 01 de enero de	(10.017)	3.043
(Pérdida) ganancia por ajuste valorización cartera de inversiones disponible para la venta antes de impuesto	946	(15.131)
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Pérdida realizada	268	2.071
Subtotales	1.214	(13.060)
Totales	**(8.803)**	**(10.017)**
Cobertura de flujo de efectivo		
Saldos al 01 de enero de	5.315	394
Ganancia (pérdida) por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	162	4.326
Reclasificaciones y ajustes por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	346	595
Monto reclasificado del patrimonio incluido como valor libro de activo y pasivos no financieros, cuya adquisición o cesión fue cubierta como una transición altamente probable	-	-
Subtotales	508	4.921
Totales	**5.823**	**5.315**
Otros resultados integrales antes de impuesto	(2.980)	(4.702)
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	3.023	2.003
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	(1.165)	(1.063)
Totales	**1.858**	**940**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**(1.122)**	**(3.762)**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	(1.149)	(3.781)
Interés no controlador	27	19

NOTA N°22
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)

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. Sin embargo, con motivo de la fusión del Banco ocurrida en 2002, la SBIF ha determinado que el patrimonio efectivo del Banco fusionado no puede ser inferior al 11% de sus activos ponderados por riesgo. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico más los bonos subordinados con tope del 50% del capital básicos.

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. 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 11% 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. También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en Capítulo 12-1 de la RAN de la Superintendencia de Bancos, a partir del mes de enero 2010 se implementó un cambio normativo que implicó la entrada en vigor del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, con cambio en las exposiciones de riesgo de las colocaciones contingentes, pasando desde un 100% de exposición, a un porcentaje indicado en el siguiente cuadro:

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Avales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Cartas de garantía interbancarias	100%
f) Líneas de crédito de libre disposición	50%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
h) Otros créditos contingentes	100%

NOTA N°22
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA), continuación

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.230.201	1.250.414	-	-
Operaciones con liquidación en curso	621.562	520.267	78.722	75.429
Instrumento para negociación	250.040	338.287	4.028	21.713
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	6.993	-	6.993
Contratos de derivados financieros (*)	869.366	937.291	728.700	830.133
Adeudado por bancos	139.965	90.527	27.993	18.105
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	18.542.851	18.325.957	16.405.353	16.205.004
Instrumentos de inversión disponible para la venta	1.873.478	1.826.158	215.610	200.285
Inversiones en sociedades	8.080	7.614	8.080	7.614
Intangibles	77.158	87.347	77.158	87.347
Activo fijo	159.852	162.214	159.852	162.214
Impuestos corrientes	19.782	10.227	1.978	1.023
Impuestos diferidos	187.991	186.407	18.799	18.640
Otros activos	585.528	655.217	447.328	402.547
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	3.241.376	3.201.028	1.918.277	1.903.368
Totales	**27.807.230**	**27.605.947**	**20.091.878**	**19.940.415**

(*) Los “Contratos de derivados financieros” se presentan a su valor de “Riesgo Equivalente de Créditos”, de acuerdo a lo normado en el Capítulo 12-1 de la Recopilación actualizada de normas, emitida por la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras.

Los ratios determinados para el límite del capital básico y patrimonio efectivo respectivamente, son:

			Razón	
	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de Diciembre de 2012 MM$	Al 31 de marzo de 2013 %	Al 31 de Diciembre de 2012 %
Capital básico	2.194.025	2.135.660	7,89	7,74
Patrimonio efectivo neto	2.790.957	2.735.316	13,89	13,72

NOTA N°23
INTERES NO CONTROLADOR

Recoge el importe neto del patrimonio neto de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, al Banco, incluida la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio.

La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las filiales se resume como sigue:

				Otros resultados integrales			
Al 31 de marzo de 2013	**Participación de terceros**	**Patrimonio**	**Resultados**	**Inversiones disponible para la venta**	**Impuesto diferido**	**Total otros resultados integrales**	**Resultados integrales**
	%	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Sociedades filiales:							
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	676	21	-	-	-	21
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	3	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	26.144	498	13	(3)	10	508
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	11	1	-	-	-	1
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	150	1	-	-	-	1
Subtotales		**26.984**	**521**	**13**	**(3)**	**10**	**531**
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100,00	2.448	322	-	-	-	322
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	1.998	(507)	-	-	-	(507)
Multinegocios S.A	100,00	299	55	-	-	-	55
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100,00	1.473	62	-	-	-	62
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	240	24	-	-	-	24
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	1.388	89	-	-	-	89
Subtotales		**7.846**	**45**	**-**	**-**	**-**	**45**
Totales		**34.830**	**566**	**13**	**(3)**	**10**	**576**

NOTA N°23
INTERESES NO CONTROLADOR, continuación

La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las filiales al 31 de marzo de 2012, se resume como sigue:

				Otros resultados integrales			
Al 31 de marzo de 2012	**Participación de terceros**	**Patrimonio**	**Resultados**	**Inversiones disponible para la venta**	**Impuesto diferido**	**Total otros resultados integrales**	**Resultados integrales**
	%	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Sociedades filiales:							
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	590	21	(1)	-	(1)	20
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	3	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	28.176	830	(41)	7	(34)	796
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	14	1	-	-	-	1
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	146	3	-	-	-	3
Subtotales		**28.929**	**855**	**(42)**	**7**	**(35)**	**820**
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100,00	942	(84)	-	-	-	(84)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	2.167	(165)	-	-	-	(165)
Multinegocios S.A	100,00	154	4	-	-	-	4
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100,00	1.174	90	-	-	-	90
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	163	10	-	-	-	10
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	1.025	81	-	-	-	81
Subtotales		**5.625**	**(64)**	**-**	**-**	**-**	**(64)**
Totales		**34.554**	**791**	**(42)**	**7**	**(35)**	**756**

NOTA N°24
INTERESES Y REAJUSTES

Comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

a) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de							
	2013				2012			
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	377	-	-	377	780	-	-	780
Créditos otorgados a bancos	11	-	-	11	525	-	-	525
Colocaciones comerciales	178.218	4.713	1.169	184.100	164.846	36.052	1.188	202.086
Colocaciones para vivienda	56.779	6.763	2.875	66.417	55.811	53.202	2.897	111.910
Colocaciones para consumo	150.717	205	646	151.568	150.336	1.125	698	152.159
Instrumentos de inversión	22.817	68	-	22.885	32.386	1.502	-	33.888
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.012	(957)	-	55	1.225	333	-	1.558
Totales ingresos por intereses y reajustes	**409.931**	**10.792**	**4.690**	**425.413**	**405.909**	**92.214**	**4.783**	**502.906**

b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota 01, los intereses y reajustes suspendidos los cuales corresponden a operaciones con morosidades iguales o superiores a 90 días. Son registrados en cuentas de orden (fuera del Estado de Situación Financiera Consolidado), mientras estos nos sean efectivamente percibidos.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de							
	2013				2012			
Fuera de balance	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**
Colocaciones comerciales	17.455	3.565	-	21.019	16.161	4.021	-	20.182
Colocaciones de vivienda	4.206	4.407	-	8.613	4.294	6.061	-	10.355
Colocaciones de consumo	7.602	831	-	8.434	7.928	958	-	8.885
Totales	**29.263**	**8.803**	**-**	**38.066**	**28.382**	**11.040**	**-**	**39.423**

NOTA N°24
INTERESES Y REAJUSTES, continuación

c) Al 31 de marzo de 2013 y 2012 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de							
	2013				2012			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(1.511)	(33)	-	(1.544)	(686)	(255)	-	(941)
Contratos de retrocompra	(2.376)	-	-	(2.376)	(5.623)	-	-	(5.623)
Depósitos y captaciones a plazo	(110.351)	(1.159)	-	(111.510)	(103.772)	(21.681)	-	(125.453)
Obligaciones con bancos	(5.884)	-	-	(5.884)	(7.396)	(8)	-	(7.404)
Instrumentos de deuda emitidos	(41.358)	(3.141)	-	(44.499)	(43.871)	(28.194)	-	(72.065)
Otras obligaciones financieras	(1.183)	(42)	-	(1.225)	(1.222)	(393)	-	(1.615)
Otros gastos por intereses y reajustes	(575)	(16)	-	(591)	(615)	(1.445)	-	(2.060)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(163.238)**	**(4.391)**	**-**	**(167.629)**	**(163.185)**	**(51.976)**	**-**	**(215.161)**

d) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
Conceptos	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	425.413	502.906
Gastos por intereses y reajustes	(167.629)	(215.161)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	**257.784**	**287.745**
Resultado de coberturas contables (neto)	(11.303)	(21.673)
Totales intereses y reajustes netos	**246.481**	**266.072**

NOTA N°25
COMISIONES

Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros:

	Al 31 de marzo de	
	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.991	2.449
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.408	6.935
Comisiones por servicios de tarjetas	32.650	32.415
Comisiones por administración de cuentas	7.128	7.238
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	11.325	15.802
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.987	3.355
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otro	8.390	8.609
Remuneraciones por comercialización de seguros	5.746	8.186
Office banking	3.489	3.080
Otras comisiones ganadas	6.414	2.866
Totales	**87.528**	**90.935**

	Al 31 de marzo de	
	2013 MM$	2012 MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(19.543)	(17.398)
Comisiones por operación con valores	(1.191)	(1.373)
Office banking y otras comisiones	(2.540)	(3.473)
Totales	**(23.274)**	**(22.244)**

Totales ingresos y gastos por comisiones netos	**64.254**	**68.691**

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

NOTA N°26
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

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

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras		
Derivados de negociación	(27.145)	(50.009)
Instrumentos financieros para negociación	9.241	13.247
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Cartera vigente (Nota 11)	(82)	720
Cartera castigada (Nota 11)	57	2.608
Instrumentos disponibles para la venta	1.073	(1.058)
Otros resultados de operaciones financieras (*)	(17)	296
Totales	**(16.873)**	**(34.196)**

NOTA N°27
RESULTADO NETO DE CAMBIO

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
	MM$	MM$
Diferencias de cambio		
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	63.918	204.320
Derivados de cobertura	(23.770)	(148.040)
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(1.119)	(3.289)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	106	508
Totales	**39.135**	**53.499**

NOTA N°28
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

a) El movimiento registrado durante los ejercicios 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 31 de marzo de 2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Colocaciones Interbancarias Individual MM$	Colocaciones comerciales Individual MM$	Colocaciones comerciales Grupal MM$	Colocaciones para vivienda Grupal MM$	Colocaciones de consumo Grupal MM$	Colocaciones contingentes Individual MM$	Colocaciones contingentes Grupal MM$	Total MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(1.067)**	**(13.480)**	**(4.198)**	**(32.154)**	**-**	**-**	**(50.899)**
Provisiones constituidas	(50)	(12.911)	(9.859)	(5.947)	(39.930)	(1.879)	(338)	(70.914)
Totales provisiones y castigos	**(50)**	**(13.978)**	**(23.339)**	**(10.145)**	**(72.084)**	**(1.879)**	**(338)**	**(121.813)**
Provisiones liberadas	16	5.400	2.021	2.258	6.575	330	1.804	18.404
Recuperación de créditos castigados	-	594	2.025	966	6.966	-	-	10.551
Cargos netos a resultado	**(34)**	**(7.984)**	**(19.293)**	**(6.921)**	**(58.543)**	**(1.549)**	**1.466**	**(92.858)**

Al 31 de marzo de 2012	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Colocaciones Interbancarias Individual MM$	Colocaciones comerciales Individual MM$	Colocaciones comerciales Grupal MM$	Colocaciones para vivienda Grupal MM$	Colocaciones de consumo Grupal MM$	Colocaciones contingentes Individual MM$	Colocaciones contingentes Grupal MM$	Total MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(1.281)**	**(10.479)**	**(2.043)**	**(6.049)**	**-**	**-**	**(19.852)**
Provisiones constituidas	(262)	(14.471)	(5.801)	(2.805)	(60.830)	(580)	(476)	(85.225)
Totales provisiones y castigos	**(262)**	**(15.752)**	**(16.280)**	**(4.848)**	**(66.879)**	**(580)**	**(476)**	**(105.077)**
Provisiones liberadas	1	8.717	6.514	1.917	3.165	509	1.025	21.848
Recuperación de créditos castigados	-	412	1.267	441	2.828	-	-	4.948
Cargos netos a resultado	**(261)**	**(6.623)**	**(8.499)**	**(2.490)**	**(60.886)**	**(71)**	**549**	**(78.281)**

Castigos de colocaciones neto de provisiones:

Al 31 de marzo de 2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Colocaciones comerciales Individual MM$	Colocaciones comerciales Grupal MM$	Colocaciones para vivienda Grupal MM$	Colocaciones de consumo Grupal MM$	Total MM$
Castigos de colocaciones	2.460	18.379	5.116	70.021	95.976
Provisiones aplicadas	(1.393)	(4.899)	(918)	(37.867)	(45.077)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**1.067**	**13.480**	**4.198**	**32.154**	**50.899**

Al 31 de marzo de 2012	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Colocaciones comerciales Individual MM$	Colocaciones comerciales Grupal MM$	Colocaciones para vivienda Grupal MM$	Colocaciones de consumo Grupal MM$	Total MM$
Castigos de colocaciones	8.204	14.729	2.525	58.944	84.402
Provisiones aplicadas	(6.923)	(4.250)	(482)	(52.895)	(64.549)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**1.281**	**10.479**	**2.043**	**6.049**	**19.852**

NOTA N°29
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

a) Composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal:

	Al 31 de marzo de	
	2013 MM$	2012 MM$
Remuneraciones del personal	43.886	40.950
Bonos o gratificaciones	16.421	17.606
Beneficios basados en instrumentos de capital	54	450
Indemnización por años de servicio	2.363	1.921
Planes de pensiones	162	275
Gastos de capacitación	543	463
Sala cuna y jardín infantil	655	602
Fondos de salud	800	864
Fondo bienestar	20	115
Otros gastos de personal	6.629	6.154
Totales	**71.533**	**69.400**

NOTA N°30
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	Al 31 de marzo de	
	2013 MM$	2012 MM$
Gastos generales de administración	**29.130**	**25.565**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	4.086	3.272
Arriendos de oficina	4.881	4.447
Arriendo de equipos	25	115
Primas de seguro	811	614
Materiales de oficina	900	1.533
Gastos de informática y comunicaciones	6.484	5.706
Alumbrado, calefacción y otros servicios	970	1.108
Servicio de vigilancia y transporte de valores.	4.088	3.042
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.295	1.212
Gastos judiciales y notariales	2.525	1.239
Honorarios por informes técnicos	932	782
Honorarios por servicios profesionales	634	1.486
Otros gastos generales de administración	1.499	1.009
Servicios subcontratados	**12.789**	**11.577**
Procesamientos de datos	6.724	6.540
Venta de productos	3.081	2.878
Otros	2.984	2.159
Gastos del directorio	**272**	**381**
Remuneraciones del directorio	269	262
Otros gastos del directorio	3	119
Gastos Marketing	**3.233**	**3.901**
Impuestos, contribuciones, aportes	**2.607**	**2.660**
Contribuciones de bienes raíces	372	446
Patentes	477	481
Otros impuestos	1	7
Aporte a la SBIF	1.758	1.726
Totales	**48.032**	**44.084**

NOTA N°31
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioros durante marzo 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2013 MM$	**2012 MM$**
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(5.325)	(5.131)
Amortizaciones de intangibles	(10.328)	(6.941)
Total depreciaciones y amortizaciones	**(15.653)**	**(12.072)**
Deterioro del activo fijo	(27)	(54)
Totales	**(15.680)**	**(12.126)**

Al 31 de marzo de 2013, el importe del deterioro de activo fijo asciende a MM$ 27, principalmente por siniestros de cajeros automáticos (MM$ 54 al 31 de marzo de 2012).

b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 31 de marzo de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Depreciación y amortización 2013		
	Activo fijo MM$	**Intangibles MM$**	**Total MM$**
Saldos al 01 de enero de 2013	**(105.150)**	**(146.653)**	**(251.803)**
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(5.325)	(10.328)	(15.653)
Bajas y ventas del ejercicio	1	-	1
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	**(110.474)**	**(156.981)**	**(267.455)**

	Depreciación y amortización 2012		
	Activo fijo MM$	**Intangibles MM$**	**Total MM$**
Saldos al 01 de enero de 2012	**(84.230)**	**(111.479)**	**(195.709)**
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(21.195)	(35.174)	(56.369)
Bajas y ventas del ejercicio	275	-	275
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2012	**(105.150)**	**(146.653)**	**(251.803)**

NOTA N°32
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

		Al 31 de marzo de	
		2013	2012
		MM$	MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago			
Resultado venta de bienes recibidos en pago		1.544	501
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago		2.713	2.798
	Subtotales	**4.257**	**3.299**
Resultados por venta en participación en sociedades			
Utilidad en venta en participación en otras sociedades		-	-
	Subtotales	**-**	**-**
Otros ingresos			
Arriendos		26	19
Resultado por venta de activo fijo (1)		109	481
Recupero provisiones por contingencias		-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros		73	133
Dividendos percibidos por participación en otras sociedades		-	-
Otros		104	50
	Subtotales	**312**	**683**
Totales		**4.569**	**3.982**

(1) Al 31 de marzo de 2013 no hubo ventas de sucursales.

NOTA N°32
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2013	**2012**
	MM$	**MM$**
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	1.769	2.519
Provisiones por bienes recibidos en pago	799	1.124
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	597	698
Subtotales	**3.165**	**4.341**
Gastos de tarjetas de crédito		
Gastos de tarjetas de crédito	464	172
Membresías tarjetas de crédito	1.461	1.057
Subtotales	**1.925**	**1.229**
Servicios a clientes	**2.009**	**2.241**
Otros gastos		
Castigos operativos (1)	1.228	1.949
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	1.705	1.668
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	690	940
Provisiones por contingencias	1.744	1.994
Otros	1.799	2.003
Subtotales	**7.165**	**8.554**
Totales	**14.263**	**16.365**

NOTA N°33
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran “partes relacionadas” al Banco, adicionalmente a las entidades dependientes y asociadas, el “personal clave” de la Dirección del Banco (miembros del Directorio del Banco y además los Gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Adicionalmente, el Banco ha considerado como parte relacionada a las diferentes sociedades que forman parte del Grupo Santander a nivel mundial, en el entendido, que todas ellas poseen una matriz común, esto es, Banco Santander S.A. (radicada en España).

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del banco.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Banco con las partes relacionadas a éste, para su mejor comprensión, hemos dividido la información en cuatro categorías:

Sociedades del Grupo Santander

Esta categoría incluye a todas las sociedades pertenecientes al Grupo Santander a nivel mundial, y por tanto, incluye también aquellas sociedades donde el Banco ejerce algún grado de control (entidades dependientes y propósito especial).

Empresas asociadas

Esta categoría se incluyen a aquellas entidades donde el Banco, de acuerdo a lo señalo en la letra b) de la Nota 1 de los presentes Estados Financieros, ejerce algún grado influencia significativa sobre estas y que, en general, corresponden a las denominadas “sociedades de apoyo al giro”.

Personal clave

Esta categoría incluye a los miembros del Directorio del Banco y además los gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos.

Otros

En esta categoría se incluyen a aquellas partes relacionadas no incluidas en los grupos anteriormente descritos y que, en general, corresponden a aquellas entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

NOTA N°33
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

a) Créditos con partes relacionadas:

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar además de los créditos contingentes, correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Créditos y cuentas por cobrar								
Colocaciones comerciales	46.375	1.018	3.028	57.863	46.790	668	2.910	57.723
Colocaciones para vivienda	-	-	14.968	-	-	-	15.089	-
Colocaciones de consumo	-	-	1.853	-	-	-	1.513	-
Créditos y cuentas por cobrar	**46.375**	**1.018**	**19.849**	**57.863**	**46.790**	**668**	**19.512**	**57.723**
Provisión sobre colocaciones	(331)	(3)	(23)	(9)	(329)	(3)	(39)	(9)
Colocaciones netas	**46.044**	**1.015**	**19.826**	**57.854**	**46.461**	**665**	**19.473**	**57.714**
Garantías	51.981	-	17.356	2.333	9	-	17.909	1.349
Créditos contingentes								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	23.613	-	-	-	25.697	-	-	-
Boletas de garantía	64.016	-	-	1.152	34.897	-	-	1.443
Créditos contingentes	**87.629**	**-**	**-**	**1.152**	**60.594**	**-**	**-**	**1.443**
Provisiones sobre créditos contingentes	**(7)**	**-**	**-**	**(2)**	(15)	-	-	(2)
Colocaciones contingentes netas	**87.622**	**-**	**-**	**1.150**	**60.579**	**-**	**-**	**1.441**

El movimiento de colocaciones con partes relacionadas durante los ejercicios 2013 y 2012, ha sido el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Saldo al 01 de enero de	107.384	668	19.512	59.166	52.673	663	19.698	63.081
Altas de colocaciones	38.039	363	1.521	1.313	78.586	21	6.132	10.927
Bajas de colocaciones	(11.419)	(12)	(1.184)	(1.464)	(23.875)	(16)	(6.318)	(14.842)
Totales	**134.004**	**1.019**	**19.849**	**59.015**	**107.384**	**668**	**19.512**	**59.166**

NOTA N°33
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Activos								
Efectivo y depósito en Bancos	22.261	-	-	-	5.357	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	700.303	-	-	-	526.734	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	798	-	-	-	4.339	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	35.673	2.605	3.179	10.230	65.386	2.563	2.286	17.211
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	87.734	-	-	-	92.862	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	100.369	164	3.896	123.423	97.449	373	2.842	39.193
Contratos de derivados financieros	526.652	-	-	-	387.903	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	78.396	-	-	-	67.368	-	-	-
Otras obligaciones financieras	224.816	-	-	-	103.207	-	-	-
Otros pasivos	1.463	-	-	-	1.241	-	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de marzo de 2012			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	(2.240)	12	189	(782)	(4.433)	13	345	(549)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	-	15	38	52	(1)	9	30	33
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	104.693	-	(2)	661	(54.775)	-	-	3.331
Otros ingresos y gastos de operación	175	-	-	-	157	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(7.727)	-	-	-	(8.764)	-
Gastos de administración y otros	(7.205)	(6.712)	-	-	(5.787)	(6.284)	-	-
Totales	**95.423**	**(6.685)**	**(7.502)**	**(69)**	**(64.839)**	**(6.262)**	**(8.389)**	**2.815**

(*) Corresponde a contratos de derivados se utilizan para cubrir financieramente el riesgo cambiario de los activos y pasivos que cubren posiciones del Banco y sus afiliadas.

NOTA N°33
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

d) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección, dentro de los cuales se considera el Directorio y todos los ejecutivos con cargo de Gerente, que se presentan en el rubro “Remuneraciones y gastos de personal” y/o “Gastos de administración” del Estado Consolidado de Resultados, corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	4.317	4.061
Remuneraciones y gastos del Directorio	269	262
Bonos o gratificaciones	2.733	2.869
Compensaciones en acciones	54	388
Gastos de capacitación	10	15
Indemnizaciones por años de servicios	3	746
Fondos de salud	73	71
Otros gastos de personal	106	79
Plan de pensiones	162	273
Totales	**7.727**	**8.764**

e) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargos	N° de ejecutivos	
	Al 31 de marzo de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Directores	13	13
Gerentes de división	18	19
Gerentes de área	84	85
Gerentes	63	63
Totales personal clave	**178**	**180**

NOTA N°34
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El valor razonable se define como la cantidad a la que un instrumento financiero (activo o pasivo) podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actuasen libre y prudentemente, o sea no en una venta forzada o liquidación. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("valor razonable estimado").

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

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

Medida del valor razonable y jerarquía

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

- Nivel 1: entradas/insumos con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: entradas/insumos distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: entradas/insumos no observables para el activo o pasivo.

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2) y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos (Nivel 1) comprenden:

- Bonos del Gobierno y Tesorería de Chile.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, el precio se determina en función de otros precios que si son observables en el mercado (nivel 2).

NOTA N°34
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados en el nivel 2:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Letras hipotecarias, bonos privados	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee Riskamerica según el siguiente criterio: Si en el día de valorización existen una o más transacciones validas en la Bolsa de Comercio de Santiago para un determinado nemotécnico, la tasa informada es el promedio ponderado por monto de tasas observadas. En el caso de no existir transacciones válidas para un determinado nemotécnico el día de la valorización, la tasa informada es una "TIR base", a partir de una estructura de referencia, más un "Spread Modelo" basado en la información de spreads históricos del mismo papel o de papeles similares.
· Depósitos a Plazo	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee Riskamerica según el siguiente criterio: Si en el día de valorización existen una o más transacciones validas en la Bolsa de Comercio de Santiago para un determinado nemotécnico, la tasa informada es el promedio ponderado por monto de tasas observadas. En el caso de no existir transacciones válidas para un determinado nemotécnico el día de la valorización, la tasa informada es una "TIR base", a partir de una estructura de referencia, más un "Spread Modelo" basado las "curvas Emisoras".
· Swap Cámara Promedio (CMS), Forward de FX e inflación, Cross Currency Swap (CCS), Interest Rate Swap (IRS)	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee ICAP, GFI, Tradition y Bloomberg según el siguiente criterio: Con los precios de mercado publicados se construye la curva de valorización mediante el método de *bootstrapping* y luego se utiliza esta curva para valorizar los distintos derivados.
· Opciones FX	Black-Scholes	Fórmula ajustada por *smile* de volatilidad (volatilidad implícita). Los precios (volatilidades) los provee BGC Partners según el siguiente criterio: Con los precios de mercado publicados se construye la superficie de volatilidad mediante interpolación y luego se utilizan estas volatilidades para valorizar las opciones.

En limitadas ocasiones, se utilizan inputs no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado o un mix con datos que si son observables :

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Caps/Floors/Swaptions	Modelo Black Normal para Cap/Floors y Swaptions	No hay input observable de volatilidad implícita.
· Opciones UF	Black – Scholes	No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS con Ventana	Hull-White	Modelo Hibrido HW para tasas y moción browniana para FX. No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS (contratos especiales)	FRA Implícito	Start Fwd no soportadas por Murex (plataforma) debido a la estimación UF fwd.
· CCS, IRS, CMS en TAB	Varios	Valorización obtenida usando curva de interés interpolando a vencimiento de flujos, no obstante TAB no es una variable directamente observable ni correlacionada a ningún insumo de mercado.
· Certificados (en nuestro caso bonos de baja liquidez)	Valor presente de flujos	Valorización utilizando precios de instrumentos de similares características más una tasa de castigo por liquidez.

NOTA N°34
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

31 de marzo de	2013 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	250.040	248.706	1.334	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.873.478	984.196	888.051	1.231
Derivados	1.292.953	-	1.235.951	57.002
Totales	**3.416.471**	**1.232.902**	**2.125.336**	**58.233**
Pasivos				
Derivados	1.183.865	-	1.182.562	1.303
Totales	**1.183.865**	**-**	**1.182.562**	**1.303**

31 de diciembre de	2012 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	338.287	334.756	3.531	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.826.158	1.020.904	803.895	1.359
Derivados	1.293.212	-	1.231.422	61.790
Totales	**3.457.657**	**1.355.660**	**2.038.848**	**63.149**
Pasivos				
Derivados	1.146.161	-	1.145.055	1.106
Totales	**1.146.161**	**-**	**1.145.055**	**1.106**

NOTA N°34
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

La siguiente tabla presenta la actividad del Banco para activos y pasivos medidos a valor justo en base recurrente usando entradas significativas sin observar (nivel 3) al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de enero de 2013	**63.149**	**(1.106)**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(4.788)	(197)
Incluidas en otros resultados integrales	(128)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de marzo de 2013	**58.233**	**(1.303)**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2013 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de marzo de 2013	**(4.916)**	**(197)**

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de enero de 2012	**83.483**	**(1.369)**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(7.630)	(246)
Incluidas en otros resultados integrales	(251)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de marzo de 2012	**75.602**	**(1.615)**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2012 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de marzo de 2012	**(7.881)**	**(246)**

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para el año 2013 y 2012 de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3), se registran en el Estado de Resultados dentro del rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

El efecto potencial al 31 de marzo de 2013 y 2012 sobre la valoración de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3) que se derivaría de un cambio en las principales hipótesis en el caso de utilizar otras hipótesis razonablemente posibles menos favorables o más favorables que las empleadas, no es considerado significativo para el Banco.

NOTA N°35
HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores ocurridos entre el 01 de marzo de 2013 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (15 de abril de 2013) que revelar.

FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO MELANDRI HINOJOSA
Gerente General

Santander

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Intermedio Consolidados

31 de marzo de 2013 y 2012

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado del Resultado Consolidado del Período
Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados de Situación Intermedios Consolidados

$	-	Pesos chilenos
MM$	-	Millones de pesos chilenos
US$	-	Dólares estadounidenses
MUS$	-	Miles de dólares estadounidenses
UF	-	Unidades de fomento

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

INDICE

Página

Estado de Situación Financiera Consolidado..... 3
Estado del Resultado Consolidado del Periodo..... 4
Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado del Periodo..... 5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado..... 6
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo..... 7
1. Información General... 8
2. Principales Criterios Contables..... 9
3. Cambios Contables 13
4. Hechos Relevantes 13
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo.....15
6. Segmentos de Negocios..... 16
7. Instrumentos de Deuda Emitidos.....18
8. Otras Obligaciones Financieras..... 19
9. Contingencias y Compromisos.....20
10. Operaciones con Partes Relacionadas 25
11. Estacionalidad de las Operaciones.....28
12. Dividendos Pagados y Provisionados.....28
13. Declaración de cumplimiento de NIC 34 "Información financiera intermedia".....28
14. Hechos Posteriores.....29

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Por los períodos terminados a

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	373.807	357.107	240.494
Operaciones con liquidación en curso	127.235	67.340	52.646
Instrumentos para negociación	9.391	25.094	19.137
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	21.525	5.004	7.051
Contratos de derivados financieros	73.465	67.351	60.115
Adeudado por bancos	1.104	301	90
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.433.757	4.208.824	3.557.167
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	492.461	532.396	657.936
Inversiones en sociedades	2.580	2.614	276
Intangibles	29.798	29.258	26.105
Activo fijo	34.798	34.985	33.847
Impuestos corrientes	13.259	-	18.379
Impuestos diferidos	73.348	72.337	55.824
Otros activos	32.805	34.025	27.186
TOTAL ACTIVOS	**5.719.333**	**5.436.636**	**4.756.253**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	671.888	658.963	563.735
Operaciones con liquidación en curso	109.922	28.279	37.050
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	71.769	155.801	46.798
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.967.184	2.871.885	2.696.324
Contratos de derivados financieros	54.195	61.910	53.948
Obligaciones con bancos	506.109	401.876	346.944
Instrumentos de deuda emitidos	628.110	583.587	453.242
Otras obligaciones financieras	16.247	13.127	9.641
Impuestos corrientes	16.232	324	13.389
Impuestos diferidos	60.983	60.805	44.406
Provisiones	17.866	21.627	11.047
Otros pasivos	39.884	38.277	48.036
TOTAL PASIVOS	**5.160.389**	**4.896.461**	**4.324.560**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	290.697	290.697	219.492
Reservas	190.967	190.967	137.360
Cuentas de valoración	(68)	(669)	(321)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	59.147	-	53.607
Utilidad del período	18.166	59.147	21.527
Interés no controlador	35	33	28
TOTAL PATRIMONIO	**558.944**	**540.175**	**431.693**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**5.719.333**	**5.436.636**	**4.756.253**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO

	Por los periodos terminados al 31 de marzo de	
	2013	**2012**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	84.140	82.967
Gastos por intereses y reajustes	(44.864)	(46.699)
Ingreso neto por intereses y reajustes	39.276	36.268
Ingresos por comisiones	16.062	11.471
Gastos por comisiones	(1.708)	(1.395)
Ingreso neto por comisiones	14.354	10.076
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	11.849	1.512
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(511)	10.206
Otros ingresos operacionales	3.121	1.379
Total ingresos operacionales	68.089	59.441
Provisiones por riesgo de crédito	(13.372)	(5.949)
INGRESO OPERACIONAL NETO	54.717	53.492
Remuneraciones y gastos del personal	(16.859)	(15.250)
Gastos de administración	(11.114)	(9.579)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.902)	(1.724)
Otros gastos operacionales	(2.569)	(1.467)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(32.444)	(28.020)
RESULTADO OPERACIONAL	22.273	25.472
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	22.273	25.472
Impuesto a la renta	(4.105)	(3.944)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**18.168**	**21.528**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	18.166	21.527
Interés no controlador	2	1
Total	18.168	21.528

	2013	**2012**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	13.935	19.372
Utilidad diluida	13.935	19.372

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO

	Por los periodos terminados al 31 de marzo de	
	2013	**2012**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**18.168**	**21.528**
Otros Resultados Integrales		
Variación cartera disponible para la venta	765	(1.335)
Variación impuesto diferido cartera disponible para la venta	(164)	261
Total otros resultados integrales	601	(1.074)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	**18.769**	**20.454**
Total resultados integrales consolidados atribuible a:		
Propietarios del banco	18.767	20.452
Interés no controlador	2	2
Total	18.769	20.454

	2013	**2012**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	14.395	18.404
Utilidad diluida	14.395	18.404

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
por los periodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012
(En millones de pesos)

	Atribuible a los propietarios del banco							
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas	Resultado del período	Total	Interés no controlador	Total Patrimonio
Saldos al 1° de enero de 2012	**219.492**	**137.360**	**753**	**-**	**53.607**	**411.212**	**27**	**411.239**
Distribución de resultados	-	-	-	53.607	(53.607)	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	(1.074)	-	-	(1.074)	-	(1.074)
Resultado del periodo	-	-	-	-	21.527	21.527	1	21.528
Saldos al 31 de marzo de 2012	**219.492**	**137.360**	**(321)**	**53.607**	**21.527**	**431.665**	**28**	**431.693**
Saldos al 1° de enero de 2013	**290.697**	**190.967**	**(669)**	**-**	**59.147**	**540.142**	**33**	**540.175**
Distribución de resultados	-	-	-	59.147	(59.147)	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	601	-	-	601	-	601
Resultado del periodo	-	-	-	-	18.166	18.166	2	18.168
Saldos al 31 de marzo de 2013	**290.697**	**190.967**	**(68)**	**59.147**	**18.166**	**558.909**	**35**	**558.944**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los periodos terminados al 31 de marzo de	
	2013	2012
	MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del periodo	18.166	21.527
Interés no controlador	2	1
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	1.902	1.724
Provisiones por activos riesgosos	14.876	7.304
Valor razonable para instrumentos de negociación	(45)	148
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	29	(166)
Castigos de activos recibidos en pago	-	10
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	(3.256)	4.775
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	16.559	5.374
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	(802)	305
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(226.633)	(113.019)
(Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación	20.854	(4.325)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	6.610	481
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(97.998)	489
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	91.504	201.879
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	59.766	7.734
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	3.092	(6.536)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	65.897	21.111
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(19.234)	(16.869)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	237	382
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(145)	(85)
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la operación	(48.619)	132.244
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(840)	(1.456)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	(55)	1.659
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(11.936)	13.314
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	54.065	(110.859)
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la inversión	41.234	(97.342)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	40	-
Rescate de letras de crédito	(3.757)	(4.602)
Emisión de bonos	44.992	44.621
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de financiamiento	41.275	40.019
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	33.890	74.921
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	476.170	408.402
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	510.060	483.323

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes de la Institución

Banco Itaú Chile es una sociedad anónima bancaria constituida por escritura pública de fecha 8 de noviembre de 2006 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie bajo el nombre de BankBoston (Chile).

Por resolución N° 140 de fecha 15 de noviembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se autorizó la existencia de BankBoston (Chile) se aprobaron sus estatutos y su funcionamiento. El certificado de autorización de existencia y funcionamiento y extracto de los estatutos emitido por la misma Superintendencia con fecha 15 de noviembre de 2006, se inscribió a fojas 47742 N° 34050 en el Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año 2006 y se publicó en el Diario Oficial N° 38.626 de fecha 29 de noviembre de 2006.

El cambio de nombre de BankBoston (Chile) por Banco Itaú Chile consta en escritura pública de fecha 26 de febrero de 2007 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie y fue aprobada por Resolución N° 14 de fecha 26 de febrero de 2007 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la que se inscribió a fojas 8952 N° 6551 del Registro de Comercio de Santiago del año 2007 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 28 de febrero de 2007.

El domicilio social del Banco, está ubicado en Avda. Apoquindo N° 3457, comuna de Las Condes, Santiago de Chile y su página Web es www.itau.cl.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la preparación del presente Estado de Situación Intermedio Consolidado, son los mismos criterios aplicados por Banco Itaú Chile en sus Estados Financieros Consolidados del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2012.

A continuación, se hace mención a algunos principios y criterios contables que han sido considerados importantes de revelar.

a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que de acuerdo al 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a través de lo instruido en el Capitulo C-2 del Compendio de Normas Contables, establece además, que los bancos deben presentar estados de situación intermedios consolidados y comparativos referidos a cada trimestre, 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año y sus correspondientes notas a estos estados se deben preparar siguiendo los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información financiera intermedia", que delimita el contenido mínimo de la información financiera intermedia, la que incluye estados financieros condensados y notas explicativas seleccionadas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias del trimestre, evitando la duplicidad de la información publicada previamente.

Por lo anterior, estos estados no incluyen toda la información que requerirían los estados financieros consolidados completos y en concordancia a ello, deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de Banco Itaú Chile, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales al 31 de marzo de 2013 y 2012 y por los periodos terminados en esa fecha. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para los mismos períodos que el Banco, y han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Las transacciones y saldos significativos intercompañías originados por operaciones efectuadas entre el Banco y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación en las filiales, el cual está incorporado en forma separada en el patrimonio del Banco consolidado.

Se consideran "Filiales" aquellas 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 más del 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. 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.

Las entidades asociadas 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 el 20% y 50% de los derechos de voto de la entidad, y se valorizan por el método de participación sobre estados financieros.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

	Participación directa	
Nombre filial	2013 %	2012 %
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	99,90	99,90
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	99,99	99,99
Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.	99,98	99,98

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

c) Efectivo y Efectivo Equivalente

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

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

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

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

d) Provisiones por Riesgo de Crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

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

Provisión Individual: El análisis individual se aplica a los segmentos de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de operaciones, sea necesario conocerlas integralmente, de acuerdo a las siguientes definiciones:

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

Clasificación	% Pérdida Esperada
A1	0,03600
A2	0,08250
A3	0,21875
A4	1,75000
A5	4,27500
A6	9,00000

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. Además, forma parte de la Cartera Subestándar aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las siguientes:

Clasificación	% Pérdida Esperada
B1	13,87500
B2	20,35000
B3	32,17500
B4	43,87500

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 reestructuración forzada de sus 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. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las siguientes:

Clasificación	% Provisión
C1	2,00000
C2	10,00000
C3	25,00000
C4	40,00000
C5	65,00000
C6	90,00000

Provisión Grupal: La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

e) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

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, esta referido a lo siguiente:

- Instrumentos para Negociación.
- Instrumentos de Inversión.
- Intangibles.
- Activo Fijo.
- Contingencias y Compromisos.
- Provisiones por Riesgo de Crédito.
- Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los presentes estados financieros consolidados.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros del banco:

- **Año 2013**

Emisión de bonos

- Durante el mes de marzo de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie U por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie U de bonos fue colocada a un plazo de 12 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2012, pagaderos en 24 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- Durante el mes de marzo de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie V por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie U de bonos fue colocada a un plazo de 15 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2012, pagaderos en 30 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2027. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- **Año 2012**

  Emisión de bonos

  - Durante el mes de marzo de 2012, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie L-2 por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie L-2 de bonos fue colocada a un plazo de 11 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,5% anual, vencido, compuesto semestralmente.

    Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2011, pagaderos en 22 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2022. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

  - Durante el mes de marzo de 2012, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie M-2 por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie M-2 de bonos fue colocada a un plazo de 7 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,5% anual, vencido, compuesto semestralmente.

    Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2011, pagaderos en 14 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2018. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

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 flujo de efectivo al cierre de cada periodo es el siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	26.927	25.130	22.538
Depósitos en el Banco Central de Chile	182.637	276.104	179.923
Depósitos bancos nacionales	1.413	6.016	1.368
Depósitos en el exterior	162.830	49.857	36.665
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	373.807	357.107	240.494
Operaciones con liquidación en curso netas	17.313	39.061	15.596
Instrumentos financieros de alta liquidez	97.415	74.998	220.182
Contratos de retrocompra	21.525	5.004	7.051
Total efectivo y equivalente de efectivo	**510.060**	**476.170**	**483.323**

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 del exterior, y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	25.117	38.353	25.460
Fondos por recibir	102.118	28.987	27.186
Subtotal - activos	127.235	67.340	52.646
Pasivos:			
Fondos por entregar	(109.922)	(28.279)	(37.050)
Subtotal - pasivos	(109.922)	(28.279)	(37.050)
Operaciones con liquidación en curso netas	**17.313**	**39.061**	**15.596**

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. A continuación se muestran los principales segmentos definidos por el Banco:

a) Resultados	31 de marzo de 2013						31 de marzo de 2012					
	Banca Personas y Pymes MM$	Banca Empresas MM$	Banca Grandes Empresas MM$	Tesorería e Inst. Financieras MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca Personas y Pymes MM$	Banca Empresas MM$	Banca Grandes Empresas MM$	Tesorería e Inst. Financieras MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingresos	**35.806**	**8.140**	**11.573**	**1.619**	**10.951**	**68.089**	**29.750**	**6.513**	**11.986**	**11.034**	**157**	**59.441**
Ingresos netos de intereses y reajustes	26.524	6.215	5.366	(907)	2.078	39.276	21.119	4.847	4.571	7.737	(2.006)	36.267
Ingresos netos por comisiones y servicios, resultado neto de operaciones financieras y cambio neta	9.282	1.925	6.207	2.526	5.752	25.692	8.631	1.666	7.415	3.297	784	21.794
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	3.121	3.121	-	-	-	-	1.379	1.379
Gastos	**(18.883)**	**(4.317)**	**(3.700)**	**(1.040)**	**(4.504)**	**(32.444)**	**(18.227)**	**(3.575)**	**(3.304)**	**(1.078)**	**(1.836)**	**(28.020)**
Gastos directos	(18.652)	(4.314)	(3.664)	(1.040)	(2.206)	(29.876)	(18.043)	(3.558)	(3.295)	(1.078)	(579)	(26.553)
Otros gastos operacionales	(231)	(3)	(36)	-	(2.298)	(2.568)	(184)	(17)	(9)	-	(1.257)	(1.467)
Margen neto	**16.923**	**3.823**	**7.873**	**579**	**6.447**	**35.645**	**11.523**	**2.939**	**8.682**	**9.956**	**(1.679)**	**31.421**
Provisiones por riesgo de crédito	(7.736)	(3.347)	(1.802)	-	(487)	(13.372)	(3.492)	(1.752)	(642)	53	(116)	(5.949)
Resultado operacional	**9.187**	**476**	**6.071**	**579**	**5.960**	**22.273**	**8.031**	**1.187**	**8.040**	**10.009**	**(1.795)**	**25.472**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**9.187**	**476**	**6.071**	**579**	**5.960**	**22.273**	**8.031**	**1.187**	**8.040**	**10.009**	**(1.795)**	**25.472**
Impuesto a la renta	(1.562)	(81)	(1.032)	(98)	(1.332)	(4.105)	(1.216)	(175)	(467)	(1.527)	(558)	(3.944)
Utilidad del período	**7.625**	**395**	**5.039**	**481**	**4.628**	**18.168**	**6.815**	**1.011**	**7.572**	**8.482**	**(2.352)**	**21.528**
Promedios: (MMM$)												
Colocaciones	**1.990**	**985**	**1.196**	**-**	**289**	**4.460**	**1.648**	**789**	**976**	**-**	**144**	**3.557**
Activos de Tesorería	**-**	**-**	**-**	**550**	**-**	**550**	**-**	**-**	**-**	**596**	**-**	**596**

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

La información presentada en esta nota se prepara de acuerdo con los segmentos que son reportados a la alta gerencia del Banco para la toma de decisiones, además, para dar cumplimiento a lo indicado en la NIIF 8.

Banca Personas y Pymes: Su misión es incrementar y retener la base de clientes de su mercado objetivo, Banca Personas (segmento de personas naturales de altos ingresos) y Pymes (empresas con ventas anuales menores de MMUS$2). A esta división le corresponde la venta, distribución de todos los productos y servicios de la banca de personas, como así mismo, el manejo de los productos financieros orientados a Personas y Pequeñas y Medianas Empresas, bajo un estricto apego a la normativa que organismos reguladores internos y externos nos impongan.

Banca Empresas: La misión del segmento Empresas, es ser el banco líder en performance sustentable y en satisfacción de los clientes Empresas, con una propuesta de valor basada en la asesoría proactiva, respuestas oportunas y con una oferta de productos completa que cubran las necesidades reales de los clientes. Este segmento está compuesto por compañías con ventas anuales entre MMUS$2 y MMUS$100.

Banca Grandes Empresas: La misión del segmento Grandes Empresas (Global Corporate Banking), es proveer soluciones financieras a sus clientes en lo que respecta a servicios comerciales, asesorías de inversión, administración financiera y financiamiento en general para sus necesidades de capital. Este segmento tiene como mercado objetivo Grandes Conglomerados y Corporaciones Locales con ventas superiores a MMUS$100 anuales, Empresas Multinacionales establecidas en Chile y Compañías Financieras no bancarias de tamaño relevante en el mercado financiero.

Tesorería e Instituciones Financieras: La misión de esta área de negocio es administrar el balance del Banco, reduciendo la volatilidad por medio de una estrategia de riesgo / retorno equilibrada. Por otro lado, esta área es responsable de manejar todos los riesgos financieros, siendo un participante innovador en la industria financiera y entregar productos de alta calidad para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

Otros: Corresponde a ingresos y gastos provenientes de otras áreas de negocios.

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Al cierre de cada periodo señalado, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	49.555	53.136	63.590
Bonos corrientes	534.257	486.703	346.187
Bonos subordinados	44.298	43.748	43.465
Totales	**628.110**	**583.587**	**453.242**

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2013, Banco Itaú Chile ha colocado bonos por un monto de $44.992 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos corrientes

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	fecha de emisión	fecha de vencimiento
U	22.590	12 años	3,75% anual	UF	01-12-2012	01-12-2024
V	22.402	15 años	3,75% anual	UF	01-12-2012	01-12-2027
Total	**44.992**					

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2012, Banco Itaú Chile ha colocado bonos por un monto de $44.621 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos corrientes

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	fecha de emisión	fecha de vencimiento
L-2	22.163	11 años	3,5% anual	UF	01-12-2011	01-12-2022
M-2	22.458	7 años	3,5% anual	UF	01-12-2011	01-12-2018
Total	**44.621**					

Al cierre del mes de marzo 2013 y 2012, Banco Itaú Chile no ha colocado Bonos Subordinados que informar.

El Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2013 y 2012.

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al cierre de cada periodo señalado, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	2.820	2.727	2.029
Otras obligaciones en el país	13.427	10.400	7.612
Totales	**16.247**	**13.127**	**9.641**

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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.

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
CRÉDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas			
Avales y fianzas en moneda extranjera	103.857	83.450	36.618
Cartas de crédito del exterior confirmadas	96.138	93.641	65.381
Cartas de créditos documentarias emitidas	61.261	42.837	50.950
Boletas de garantía	286.721	254.830	217.570
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	735.470	718.270	588.289
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	143.091	142.918	199.515
Otros compromisos de crédito	392.099	325.921	281.608
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	51.457	35.818	35.395
Cobranzas del país	994	779	745
ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO			
Otros activos cedidos a terceros (*)	59.666	58.949	40.198
Activos cedidos a compañías de seguros	6.674	6.967	8.192
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del Banco	5.609.561	5.365.441	4.754.573
Otros documentos	369.054	216.866	218.623
Totales	**7.916.043**	**7.346.687**	**6.497.657**

(*) El saldo corresponde a los créditos de estudios de educación superior Ley N° 20.027 cedidos al Fisco, por los cuales el Banco mantiene un servicio de administración.

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Provisiones por créditos contingentes

Las provisiones constituidas por el riesgo de crédito de operaciones contingentes son las siguientes:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Avales y fianzas	(479)	(329)	(380)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	(17)	(21)	(11)
Cartas de crédito documentarias emitidas	(76)	(48)	(54)
Boletas de garantía	(1.657)	(1.410)	(754)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(1.229)	(1.174)	(864)
Otros compromisos	(5.710)	(5.400)	(3.871)
Totales	**(9.168)**	**(8.382)**	**(5.934)**

c) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la administración del Banco y de sus procedimientos legales internos, sobre la base de lo informado por la Fiscalía, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados de situación intermedios consolidados.

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Garantías otorgadas

Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.

En conformidad a lo establecido en el Artículo N° 58, letra D del D.F.L. 251 y la Circular N° 1160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Corredora ha contratado pólizas de responsabilidad con el propósito de cubrir el riesgo de eventuales perjuicios que pudieren afectarla y responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y, especialmente de los perjuicios que pueda ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio.

El detalle de las pólizas de seguro es el siguiente:

Empresa aseguradora	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2012	14-04-2013	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2012	14-04-2013	60.000

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 de la Ley 18.045, la Sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	29/06/2012	28/06/2013	20.000	Bolsa Electrónica de Chile

Adicionalmente la Sociedad ha contratado una póliza integral de seguros para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular N° 52 de la Bolsa Electrónica de Chile.

El detalle de la póliza integral de seguros es la siguiente:

Compañía	Fecha Inicial	Fecha vencimiento	Monto US$	Beneficiario
Chubb de Chile Seguros Generales S.A.	30/06/2012	30/06/2013	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

En cumplimiento con lo dispuesto en el Artículo 81 del reglamento de la Bolsa de Comercio de Santiago, la Sociedad ha constituido prenda a favor de esa bolsa de la acción de su propiedad.

Se encuentran en garantía de operador directo con la Bolsa de Comercio de Santiago, instrumentos de renta fija por MM$ 127.

Al 31 de marzo de 2013 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM$ 460.

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

Durante el año 2013, la Sociedad ha contratado las siguientes boletas de garantía en Banco Itaú Chile para los fondos que administra con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de los fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo N° 226 y N° 227 de la Ley N° 18.045.

Fondo	N° Boleta	Cobertura	Vencimiento
FM Itaú Corporate	0098772	18.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Plus	0098775	23.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Latam Pacific	0098773	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado acciones	0098774	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Latam Corporate Bond Fund	0098776	11.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Finance	0098777	15.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Mix	0098778	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú National Equity	0098779	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Cash Dollar	0098781	18.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Select	0098782	78.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Value	0098783	42.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Emerging Equities	0098784	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Top Usa	0098785	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Mix Latam	0098786	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Small and Mid Cap	0098787	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Selección Brasil	0098789	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Capital	0098799	11.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Brasil Activo	0098792	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado muy Conservador	0098793	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado Conservador	0098794	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado Moderado	0098795	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado Agresivo	0098796	10.000 UF	10 de enero de 2014
F I Itaú Brasil Domestic Dynamics	0098798	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Dinámico	0098797	10.000 UF	10 de enero de 2014

De acuerdo a la Ley N° 18.045, Artículo N° 226 y N° 227 y a la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras de Fondos Mutuos deben garantizar, para cada año, una suma equivalente al 1% de los patrimonios promedios diarios de los fondos del año inmediatamente anterior.

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Empresas Productivas			Sociedades de Inversión			Personas naturales			Total		
	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	1	-	20	-	-	-	437	293	223	438	293	243
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	2.234	1.688	1.629	2.234	1.688	1.629
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	714	523	286	714	523	286
Colocaciones brutas	**1**	**-**	**20**	**-**	**-**	**-**	**3.385**	**2.504**	**2.138**	**3.386**	**2.504**	**2.158**
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	-	-	(14)	(13)	(11)	(14)	(13)	(11)
Colocaciones netas	**1**	**-**	**20**	**-**	**-**	**-**	**3.371**	**2.491**	**2.127**	**3.372**	**2.491**	**2.147**
Créditos contingentes:												
Total créditos contingentes	-	-	-	1.000	1.000	-	609	552	303	1.609	1.552	303
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)	-	-	(2)	(1)	-
Colocaciones contingentes netas	**-**	**-**	**-**	**999**	**999**	**-**	**608**	**552**	**303**	**1.607**	**1.551**	**303**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción		Efectos en resultados			
				Cargo		Abono	
		2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	119	83	119	83	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito	818	916	818	916	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	23	21	23	21	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros S.A.	Seguros	280	135	280	135	-	-
	Servicios de recaudación	-	32	-	-	-	32
Recuperadora de Créditos S.A.	Venta de bienes recibidos en pago	-	55	-	-	-	33
Itaú Chile Inv. Serv. y Adm S.A.	Arriendos	147	94	147	94	-	-

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	1.278	2.002	1.037
Otros activos	136	132	134
	1.414	2.134	1.171
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(13.213)	(14.720)	(10.024)
Depósitos a la vista	(5.754)	(3.448)	(3.456)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(423)	(307)	(210)
Otros pasivos	(923)	(1.025)	(722)
	(20.313)	(19.500)	(14.412)

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de			
	2013		2012	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	23	(246)	16	(135)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	201	-	208	-
Utilidad y pérdida por negociación	3.419	(13.217)	2.155	(1.019)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	(9)	-	(8)
Otros ingresos y gastos	64	(87)	24	(86)
Totales	3.707	(13.559)	2.403	(1.248)

e) Contratos con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 31 de marzo 2013 y 2012, el Banco presenta los siguientes contratos con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha de Contrato	Plazo	Monto anual
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Contrato de Arrendamiento de inmueble	29-10-2010	10 años	1.275 UF

f) Pagos al personal clave y principales ejecutivos del Banco.

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los gerentes y principales ejecutivos del Banco al 31 de marzo 2013 es MM$ 3.610 (MM$ 2.929 para igual período del 2012).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 31 de marzo de 2013, ascienden a MM$ 8 (MM$ 8 para igual período del 2012).

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales contaba con una dotación de:

	N° de Ejecutivos	
Cargo	2013	2012
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	3	3
Gerentes de División	11	9
Total	**15**	**13**

NOTA 11 - ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES

En general las operaciones del Banco y sus filiales, no presentan un carácter cíclico o de estacionalidad en sus transacciones, por tal motivo no se presenta información específica en los estados de situación intermedios consolidados para el periodo terminado al 31 de marzo de 2013 y 2012.

NOTA 12 - DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

El Banco no ha constituido provisiones para dividendos mínimos durante el presente trimestre, esto basado en la decisión de la Junta de accionistas, la cual ha establecido que mientras no se acuerde algo diferente, se define como política de dividendos permanente para el Banco la de no repartir dividendos.

NOTA 13 - DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE NIC 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA"

Los presentes estados de situación intermedios consolidados y sus correspondientes notas trimestrales, han sido preparados en cumplimiento de los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información financiera intermedia".

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de abril de 2013 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

Christian Hurtado Fuenzalida
Subgerente de Control Financiero

Boris Buvinic Guerovich
Gerente General

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA
SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

Estado de Situación Financiero al 31 de Marzo de 2013

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de variación patrimonial netos
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

M$ - Pesos chilenos
MM$ - Millones de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

Sucursal Santiago de Chile : Morandé 223
Teléfono Gerencia General. 7637711
Conmutador Central: 7637700 , gerencia@bnach.cl , Fax : 6729078

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2013

(en millones de pesos)

	notas	31/03/2013	31/12/2012
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	8.750	8.546
Operaciones con liquidación en curso	5	321	18
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	5.155	6.518
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		4.035	3.856
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		5.897	4.409
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		-	-
Activo fijo		853	863
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		483	483
Otros activos		62	1
TOTAL ACTIVOS		**25.256**	**24.694**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	921	1.024
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	6.170	1.005
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	-	4.612
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		1	-
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	55	66
Otros pasivos	12	79	33
TOTAL PASIVOS		**7.226**	**6.740**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		17.064	17.064
Reservas		481	481
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		485	409
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		409	152
Utilidad (Perdida) del ejercicio		76	257
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		18.030	**17.954**
Interes minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**18.030**	**17.954**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**25.256**	**24.694**

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2013 y el 31 de Marzo de 2013 , entre el 1 de Enero del 2012 y el 31 de Marzo del 2012

	notas	**31-Marzo–2013**	**31-Marzo-2012**
Ingresos por Intereses y reajustes		278	276
Gastos por intereses y reajustes		(11)	(15)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**267**	**261**
Ingresos por comisiones		14	11
Gastos por comisiones		(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		**13**	**10**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		1	(13)
Otros ingresos operacionales		3	3
Total ingresos operacionales		**4**	**(10)**
Provisiones por riesgo de crédito		**6**	**(4)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**290**	**257**
Remuneraciones y gastos del personal		(126)	(121)
Gastos de administración		(76)	(81)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(11)	(12)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(213)**	**(214)**
RESULTADO OPERACIONAL		**77**	**43**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**77**	**43**
Impuesto a la renta		(1)	(1)
Resultado de operaciones continuas		**76**	**42**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**76**	**42**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**76**	**42**
-Interes minoritario		-	-
		76	**42**
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
-Utilidad basica		**N.A.**	
-Utilidad diluida		**N.A.**	

N.A. = No Aplicable. El Banco de la Nación Argentina fue constituido en Chile como Agencia de Sociedad Anónima Extranjera, por tanto no es emisor de acciones.

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2013 y el 31 de Marzo 2013 , entre el 1 de Enero del 2012 y el 31 de Marzo del 2012.

		31-Marzo-2013	31-Marzo-2012
Ingresos por Intereses y reajustes		278	276
Gastos por intereses y reajustes		(11)	(15)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**267**	**261**
Ingresos por comisiones		14	11
Gastos por comisiones		(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		**13**	**10**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		1	(13)
Otros ingresos operacionales		3	3
Total ingresos operacionales		**4**	**(10)**
Provisiones por riesgo de crédito		**6**	**(4)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**290**	**257**
Remuneraciones y gastos del personal		(126)	(121)
Gastos de administración		(76)	(81)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(11)	(12)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(213)**	**(214)**
RESULTADO OPERACIONAL		**77**	**43**
Resultado por inversiones en sociedades			
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**77**	**43**
Impuesto a la renta		(1)	(1)
Resultado de operaciones continuas		**76**	**42**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**76**	**42**
Otros Resultados			
Variación neta cartera Disponible para la venta			
Variación neta Imptos diferidos Cartera disponible para la vta			
Total estados de resultados integrales del periodo		**76**	**42**
Atribuible a resultados consolidados del periodo			
-Tenedores patrimoniales del banco		**76**	**42**
-Interes minoritario			
Atribuible a resultado integral consolidado del período			
-Tenedores patrimoniales del banco		**76**	**42**
-Interes minoritario			
		76	**42**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**31-03-2013**		**31-03-2012**
	millones		**millones**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**76**		**42**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	11		12
Provisiones por activos riesgosos	(6)		4
Provisiones voluntarias	11		11
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-		-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	-		-
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-		-
Castigo de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad)Perdida cambio neta	(1)		13
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1		1
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(109)		(57)
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**(17)**		**26**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones	1.181		1.622
(Aumento) disminución neta de inversiones	(1.418)		1
Compras de activos fijos	-		-
Ventas de activos fijos	-		-
Inversiones en sociedades	-		-
Venta de inversiones en sociedades	-		-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-		-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	(44)		(75)
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**(281)**		**1.548**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	(142)		(87)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	37		(50)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	5.214		(173)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	-		-
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(4.605)		(1.587)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	-		22
Préstamos obtenidos del Bco.Central de Chile (largo plazo)	-		-
Pago de préstamos del Bco.Central de Chile (largo plazo)	-		-
Préstamos del exterior a largo plazo	-		-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	-		-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-		-

Pago de préstamos a largo plazo	-		-
Aportes de Capital			
TOTAL FLUJOS DE FINANCIAMIENTO	**504**		**(1.875)**
SUBTOTAL	**206**		**(301)**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**-**		**-**
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**206**		**(301)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**8.564**		**11.619**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**8.770**		**11.318**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DEL 2013

	Capital Pagado	Reservas	Utilidad (Perdida) retenidas ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 01.01.2012 con ajustes IFRS	17.064	481	(139)	291	17.697
Distribución de resultado 2011			291	(291)	-
Ajustes patrimoniales					
Utilidad (Perdida)del período				257	257
Saldos al 31.12.2012 con ajustes IFRS	17.064	481	152	257	17.954
Saldos al 01.01.2013 con ajustes IFRS	17.064	481	152	257	17.954
Distribución de resultado 2012			257	(257)	-
Ajustes patrimoniales					
Utilidad (Perdida)del período				76	76
Saldos al 31.03.2013 con ajustes IFRS	17.064	481	409	76	18.030

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de Marzo de 2013

NOTA 1- Información General

Antecedentes del Banco

Banco de la Nación Argentina (en adelante el Banco) es una Agencia de la Sociedad Anónima Extranjera Banco de la Nación Argentina de la República Argentina y autorizada para ingresar su capital por el DL 600.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, según resolución N°68 del 16 de mayo de 1980. Adicionalmente, mediante resolución N°133, de fecha 4 de julio de 1980, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 12 de Septiembre de 1980.

El domicilio social del Banco es Morandé 223, Santiago.

NOTA 2. - Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante también " SBIF"), se establece que 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las disposiciones contenidas en el compendio de normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, regirán en todas sus partes para los estados financieros referidos al 31 de Marzo de 2013 y 31 de diciembre del 2012 .
Los estados financieros al 31 de Marzo de 2013 han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia.

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

(b) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco..

(c) Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros del Banco se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en el que el Banco opera (moneda funcional).

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que constituye, además, la moneda de preparación de los estados financieros de Banco de la Nación Argentina, Sucursal Santiago de Chile.

(d) Transacciones en Moneda Extranjera

Toda transacción en moneda extranjera se registra, en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, de la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera.

En cada fecha de cierre de los estados financieros, las transacciones en moneda extranjera se convierten de acuerdo a lo siguiente:

(a) Las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten al 31.03.2013 utilizando las tasas de cambio de cierre.

US$	472,54
Euro	603,81
$arg	92,29
U.F	22.869,38

(b) Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se midan en términos de costo histórico, se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y

(c) Las partidas no monetarias que se valoren al valor razonable en una moneda extranjera, se convierten utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se determine este valor razonable.

(e) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Costo amortización es el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso), calculado con el método de la tasa de interés efectiva que considera la imputación de ingreso y/o costo financiero a lo largo del período del instrumento.

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por éste en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos similares, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual y/o el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo de adquisición, incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los activos fijos e intangibles son medidos a su costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por acumuladas por deterioro.

(f) Colocaciones por Préstamos

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.

Al 31 de Marzo de 2013 y 31 de Diciembre de 2012, el Banco no tiene costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

(g) 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 utilizando el método de la 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, los cuales se reconocen contablemente cuando se perciban.

(h) 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 los que se reconocen en el momento de su cobro.

(i) Deterioro

Activos financieros:

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste 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 resultados. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(j) Activos Intangibles

Software

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

Los desembolsos 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 que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 5 años.

(k) Activo Fijo

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

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

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

Las vidas útiles remanentes estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

		31.03.2013	**2012**
-	Edificios	18 años	19 años
-	Planta y equipos	3 años	4 años
-	Útiles y accesorios	3 años	4 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revaluados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo fueron revisadas al 31 de Marzo del 2013 y en el 2012.

(l) Efectivo y Efectivo Equivalente

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

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

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

b) **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

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

d) **Actividades de financiamiento:** Corresponden a las actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(m) Provisiones por Riesgo de Crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones. En circular N° 3502 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dispuso mantener hasta el cierre del ejercicio 2010 las normas transitorias sobre provisiones de cartera de deudores evaluados individualmente y sobre créditos contingentes actualmente en aplicación , de acuerdo a lo señalado en el capitulo E del Compendio de Normas Contables . También dispuso que se efectuara el cálculo de provisiones para colocaciones contingentes de acuerdo a lo normado en el capítulo B-3 del Compendio de normas financieras y de resultar mayor este cálculo debería constituirse una provisión adicional por este concepto.
El Banco ha realizado dicho cálculo resultando mayor, por lo que ha constituido provisiones adicionales al 31 de Marzo del 2013 de MM$ 3,1 y al 31/12/2012 de MM$ 5,9.

(n) 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:

a) es una obligación actual como resultado de un hecho pasado y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación, y la cuantía de estos recursos pueden medirse de manera fiable.

(o) Indemnización por Años de Servicio

El Banco no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización de años de servicio que tengan la característica de ser a todo evento.

(p) Impuesto a Renta e Impuestos Diferidos

El Banco registra la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos deferidos por la estimación futura de los efectos atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios, la medición de los pasivos por impuestos deferidos 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 tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos deferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de Marzo de 2013 y al 31 de Diciembre de 2012 , el Banco ha reconocido activos 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 de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio.

(q) 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 fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos , el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

    a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

    b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido , caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes , se distingue entre:

   a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

   b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el 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 estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos nuevamente.

(r) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

(s) Dividendos Sobre Acciones Ordinarias

El Banco es Agencia de Sociedad Anónima Extranjera del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina, por lo que no emite acciones.

En base a instrucciones de nuestra Casa Central (propietaria del 100% del capital), se ha decidido no pagar dividendos.

NOTA 3 - Cambios Contables

No hay Cambios Contables significativos en los estados financieros al 31 de Marzo del 2013 y se han seguido aplicando las mismas políticas contables que en los estados financieros anuales al 31.12.2012.

NOTA 4 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2012 el patrimonio del Banco se encuentra bajo las 800.000 Unidades de Fomento exigidas por la normativa bancaria vigente . El plazo para integrarlo obligatoriamente es hasta el 31 de diciembre de 2013 (autorizado por la SBIF con solicitud de prorroga con vcto 2013).

NOTA 5 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	115	53
Depósitos en el Banco Central de Chile	273	288
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	8.304	8.104
Depósitos bancos nacionales	12	9
Depósitos en el exterior	46	92
Total efectivo y depósito en bancos	8.750	8.546
Operaciones con liquidación en curso netas	21	18
Operaciones con liquidación en curso y otros	21	18
Total efectivo y efectivo equivalente	8.771	8.564

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 y a inversión de disponibilidades.

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31.03.2013	31.12.2012
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	21	18
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	21	18
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso neta	21	18

NOTA 6 - Segmento de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco.

Los segmentos son los siguientes:

Créditos y Otros en moneda local: incluye préstamos otorgados en pesos chilenos y otras operaciones en esta moneda.

Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera: incluye principalmente operaciones relacionadas con el comercio exterior y otras, en monedas diferentes al peso chileno.

Al 31 de Marzo de 2013, son los siguientes:

a) Resultados

	31/03/2013		
	Créditos y otros en moneda local MM$	Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	249	29	278
Gastos por intereses y reajustes	(2)	(9)	(11)
Ingreso neto por intereses y reajustes	247	20	267
Ingresos por comisiones	3	11	14
Gastos por comisiones	-	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones	3	10	13
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	1	1
Otros ingresos operacionales	2	1	3
Total ingresos operacionales	2	2	4
Provisiones por riesgo de crédito	3	3	6
Ingreso operacional neto	255	35	290
Remuneraciones y gastos del personal	(89)	(37)	(126)
Gastos de administración	(65)	(11)	(76)
Depreciaciones y amortizaciones	(10)	(1)	(11)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(164)	(49)	(213)
Resultado operacional	91	(14)	77
Resultado antes de impuesto a la renta	91	(14)	77
Impuesto a la renta	(1)	-	(1)
Resultado de operaciones continuas	90	(14)	76
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	90	(14)	76

b) Resultados 31.03.2012

	31/03/2012		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	256	20	276
Gastos por intereses y reajustes	(3)	(12)	(15)
Ingreso neto por intereses y reajustes	253	8	261
Ingresos por comisiones	3	8	11
Gastos por comisiones	-	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones	3	7	10
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(13)	(13)
Otros ingresos operacionales	3	-	3
Total ingresos operacionales	3	(13)	(10)
Provisiones por riesgo de crédito	(3)	(1)	(4)
Ingreso operacional neto	256	1	257
Remuneraciones y gastos del personal	(89)	(32)	(121)
Gastos de administración	(72)	(9)	(81)
Depreciaciones y amortizaciones	(11)	(1)	(12)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(172)	(42)	(214)
Resultado operacional	84	(41)	43
Resultado antes de impuesto a la renta	84	(41)	43
Impuesto a la renta	(1)	-	(1)
Resultado de operaciones continuas	83	(41)	42
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	83	(41)	42

c) Activos y Pasivos

	31/03/2013				31/12/2012			
	Créditos y otros en moneda local **MM$**	Comercio exterior y operaciones en moneda extranjera **MM$**	Otros	Total **MM$**	Créditos y otros en moneda local **MM$**	Comercio exterior y operaciones en moneda extranjera **MM$**	Otros	Total **MM$**
Activo del segmento								
Adeudado por Bancos	1.031	4.124	-	5.155	1.053	5.465	-	6.518
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.208	827	-	4.035	3.306	550	-	3.856
Activo Fijo	733	120	-	853	742	121	-	863
Otros activos	-	-	15.213	15.213	-	-	13.457	13.457
Total activos	4.972	5.071	15.213	25.256	5.101	6.136	13.457	24.694
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	151	6.019	-	6.170	152	853	-	1.005
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	4.612	-	4.612
Otros pasivos	-	-	1.056	1.056	-	-	1.123	1.123
Total pasivos	151	6.019	1.056	7.226	152	5.465	1.123	6.740

d) Otra información de segmentos

	31/03/2013		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	742	122	864
Depreciación del ejercicio	(9)	(2)	(11)
Totales	733	120	853

	31/12/2012		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	781	127	908
Depreciación del ejercicio	(39)	(6)	(45)
Totales	742	121	863

NOTA 7 - Adeudado por Bancos

a) Al cierre de los estados financieros del 31 de Marzo del 2013 y 31 de Diciembre 2012 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	1.033	1.055
Provisiones y deterioros para créditos interbancarios	(2)	(2)
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	4.130	5.479
Provisiones y deterioros para créditos con bancos en el exterior	(6)	(14)
Totales	5.155	6.518

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

Detalle	31.03.2013 Bancos del país MM$	31.03.2013 Bancos del exterior MM$	31.03.2013 Total MM$
Saldo al 1 de enero 2013	2	14	16
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	2	6	8
Provisiones liberadas	(2)	(14)	(16)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2013	2	6	8

Detalle	31.12.2012 Bancos del país MM$	31.12.2012 Bancos del exterior MM$	31.12.2012 Total MM$
Saldo al 1 de enero 2012	3	10	13
Castigo	(2)	-	(2)
Provisiones constituidas	2	14	16
Provisiones liberadas	(1)	(10)	(11)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2012	2	14	16

NOTA 8 - depósitos, y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

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

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	808	950
Otros depósitos y cuentas a la vista	14	14
Otras obligaciones a la vista	99	60
Totales	921	1.024
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	1.006	969
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	5.164	36
Totales	6.170	1.005

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

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

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:		
Banco de la Nación Argentina New York	-	288
Banco de la Nación Argentina Montevideo	-	-
Banco de la Nación Argentina Miami	-	3.652
Banco de la Nación Argentina Madrid	-	-
Banco de la Nación Argentina Panama	-	672
Banco Provincia Buenos Aires	-	-
Subtotales	-	4.612
Totales	-	4.612

NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

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

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	-	-
Corrientes	-	-
No corrientes	-	-
Totales	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	-	-
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	-	-

NOTA 11 - Provisiones

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

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	49	57
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	3	9
Provisiones por contingencias	3	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Totales	55	66

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de Marzo del 2013 y al 31 de diciembre del 2012.

	31/03/2013				
		Provisiones Sobre			
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provision adicional contingentes MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2013	57	3	6	-	66
Provisiones constituidas	8	-	3	-	11
Aplicación de las provisiones	(16)	-	-	-	(16)
Liberación de provisiones	-	-	(6)	-	(6)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2013	49	3	3	-	55

	31/12/2012				
		Provisiones Sobre			
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provision Adicional contingentes MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	57	1	-	-	58
Provisiones constituidas	66	2	6	-	74
Aplicación de las provisiones	(66)	-	-	-	(66)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	57	3	6	-	66

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Provisión de vacaciones	49	57
Totales	49	57

NOTA 12 - Otros Pasivos

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

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Cuentas y documentos por pagar	64	17
Ingresos percibidos por adelantado	14	14
Otros pasivos	1	2
Totales	79	33

NOTA 13 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera :

El Banco y sus entidades relacionadas en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	1.969	2.005
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.194	1.122
- Cartas de crédito Documentaria	85	-
- Boletas de garantía	505	503
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
- Cobranzas del país	-	-
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	887	845
Totales	4.640	4.475

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

Al 31 de Marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia judicial relacionada con la naturaleza de la industria.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

Al 31 de Marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia debido a demandas en tribunales que sean significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 31 de Marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 , el Banco no mantiene ningún tipo de garantías otorgadas debido a la naturaleza de las operaciones.

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 estado de situación financiera, 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:

	31.03.2013	**31.12.2012**
	MM$	**MM$**
Avales y fianzas	1.969	2.005
Cartas de crédito del exterior confirmada	1.194	1.122
Boletas de garantía	505	503
Cartas de credito documentarias	85	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(3)	(9)
Totales	3.750	3.621
	====	====

e) Otros

El Banco no ha constituido prendas a favor de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago sobre las acciones de respectivos boletines al 31 de Marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012.

NOTA 14 - Patrimonio

a) El Banco es Agencia de Sociedad Anónima Extranjera del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina e ingresó su capital al amparo del DL 600, por lo que no emite acciones.

b) Dividendos

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y al 31 de Marzo de 2013, no se declararon ni pagaron dividendos.

NOTA 15 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios 31.03.2013 y 31.12.2012 , se detallan a continuación:

	31.03.2013 MM$	2012 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	11	45
Amortización y deterioro	-	-
Totales	11	45

b) La conciliación entre los valores libros del 01 de enero al 31 de Marzo de 2013 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 31.03.2013	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2013 activo fijo	(808)	(808)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(11)	(11)
Saldos al 31 de Marzo 2013	(819)	(819)

	Depreciación, amortización y deterioro 31.12.2012	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2012 activo fijo	(763)	(763)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(45)	(45)
Saldos al 31 de diciembre 2012	(808)	(808)

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de Marzo de 2013, la totalidad de la propiedad del Banco, es del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina.

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Entidades financieras 31.03.2013 MM$	Entidades financieras 2012 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:		
Adeudado por Bancos	-	--
-BNA Bs As Argentina	-	--
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Colocaciones brutas	--	--
Provisión sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	--	--
Créditos contingentes:		
BNA Buenos Aires Argentina	-	250
BNA New York Estados Unidos	500	-
BNA Santa Cruz Bolivia	--	-
Total créditos contingentes	500	250
Provisiones sobre créditos contingentes	--	-
Colocaciones contingentes netas	500	250

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

31.03.2013

	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Sus plazos y condiciones, incluyendo di están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importe de los saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudosa cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes MM$	Deudas incobrables MM$
Entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad	Indirecta	Overrnight	29.143	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantías.	5.122	-1año	500	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	4.590	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	-	-1año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	12	+1año	9	-	-	-

31.12.2012

	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Sus plazos y condiciones, incluyendo di están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importe de los saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudosa cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes MM$	Deudas incobrables MM$
Entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad	Indirecta	Overnight	97.146	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantía	255	-1 año	250	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	37.128	-1 año	4.612	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1 año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	1.774	-1 año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	12	+1 año	10	-	-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.12.2012 MM$	31.03.2013 MM$
Activo		
Depósitos en cuenta corriente	6	38
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
obligaciones con bancos	-	4.612

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.03.2013 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	8
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	8

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.12.2012 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	50
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	50

(*) Las filiales del exterior corresponden a BNA Madrid, BNA Asunción, BNA Montevideo, BNA New York, BNA Miami, BNA Santa Cruz.

Los ingresos y gastos con partes relacionadas se presentan dentro del resultado operacional.

e) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de Marzo de 2013 , el Banco no mantiene contratos con partes relacionadas.

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

f) Pago al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a los siguientes:

	31.03.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Gerentes de Area	27	107
	===	===

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de Marzo de 2013, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Gerente General	1
Sub Gerente General	1
Gerentes de Área	2

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2012, se efectuaron transacciones con personal clave por MM$ 10.-

Al 31 de Marzo de 2013, existe una transaccion con personal clave por MM$ 9.-

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

31.03.2013

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Importe de los saldos pendientes MM$	Garantías MM$	Deudas incobrables MM$	Resultado neto (cargo) abono por incobrabilidad MM$
Alejandro Romero	Sub Gerente Operaciones	Credito Consumo	12	9	-	-	-
						-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

31.12.2012

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Importe de los saldos pendientes MM$	Garantías MM$	Deudas incobrables MM$	Resultado neto (cargo) abono por incobrabilidad MM$
Alejandro Romero	Sub Gerente Operaciones	Credito Consumo	12	10	-	-	-

NOTA 17 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros 31 de Marzo de 2013 no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

Fernando Flores A.
Jefe Depto Contabilidad

Luis Apostolo
Gerente General

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

JP MORGAN CHASE BANK NA, SUCURSAL CHILE

Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2013 y 2012

J.P.Morgan

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	31 de Marzo de 2013 MM$	31 de Diciembre de 2012 MM$	31 de Marzo de 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	120,830	162,068	147,856
Operaciones con liquidaciones en curso	79,081	35,571	3,006
Instrumentos para negociación	107,010	30,851	65,566
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	56,324	71,348	87,078
Adeudado por Bancos	-	-	(0)
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	16,434	16,228	16,187
Inversiones en sociedades	147	153	153
Intangibles	6	7	-
Activo Fijo	1,105	1,220	1,403
Impuestos Corrientes	17	21	313
Impuestos Diferidos	5,634	6,756	6,222
Otros Activos	646	518	467
TOTAL ACTIVOS	**387,233**	**324,741**	**328,252**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13,172	8,621	8,379
Operaciones con liquidaciones en curso	79,102	35,347	2,571
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	19,067	5,003	44,733
Contratos de derivados financieros	50,036	68,842	67,239
Obligaciones con Bancos	22,009	-	-
Impuestos Corrientes	-	-	0
Impuestos Diferidos	3,573	4,854	4,643
Provisiones	18,216	20,275	18,670
Otros Pasivos	524	264	502
TOTAL PASIVOS	**205,699**	**143,207**	**146,736**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32,583	32,511	32,511
Reservas	372	372	353.38
Utilidades Retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	164,694	157,325	157,325
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(1,297)	7,441	6,504
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	(14,817)	(16,115)	(15,178)
TOTAL PATRIMONIO	**181,534**	**181,534**	**181,516**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**387,233**	**324,741**	**328,252**

ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	30 de Marzo de 2013 MM$	31 de Marzo de 2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1,389	1,397
Gastos por intereses y reajustes	(203)	(417)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**1,186**	**979**
Ingresos por comisiones	227	190
Gastos por comisiones	(77)	(228)
Ingreso neto por comisiones	**150**	**(38)**
Utilidad neta de operaciones financieras	(2,645)	9,719
Pérdida/Utilidad de cambio neta	3,323	(875)
Otros ingresos operacionales	148	163
Total ingresos operacionales	**2,162**	**9,949**
Provisiones por riesgo de crédito	(4)	(6)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**2,158**	**9,942**
Remuneraciones y gastos del personal	(2,519)	(1,748)
Gastos de Administración	(902)	(724)
Depreciación y amortizaciones	(117)	(101)
Otros gastos operacionales	(73)	(83)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(3,610)**	**(2,656)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(1,452)**	**7,286**
Resultado por inversiones en sociedades	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**(1,452)**	**7,286**
Impuesto a la renta	155	(783)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**(1,297)**	**6,504**
Atribuible a :		
Tenedores patrimoniales del banco	(1,297)	6,504

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	31 de Marzo de 2013 MM$	31 de Marzo de 2012 MM$
Ingresos operacionales neto	2,158	9,942
Total gastos operacionales	(3,610)	(2,656)
Resultado Operacional	**(1,452)**	**7,286**
Resultado por inversión en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**(1,452)**	**7,286**
Impuesto a la renta	155	(783)
Resultado por operaciones continuas	**(1,297)**	**6,504**
Resultado por operaciones discontinuas	**-**	**-**
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**(1,297)**	**6,504**
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**(1,297)**	**6,504**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	(1,297)	6,504

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	Atribuible a tenedores patrimoniales					
	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	**32,511**	**372**	**157,325**	**7,441**	**(16,115)**	**181,534**
Saldos al 1 de Enero de 2013	**32,511**	**372**	**157,326**	**7,441**	**(16,115)**	**181,534**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	7,441	(7,441)		-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-	-	1,297	1,297
Utilidad del período 2013	-	-	-	(1,297)	-	(1,297)
Saldos al 31 de Marzo de 2013	**32,511**	**372**	**164,767**	**(1,297)**	**(14,817)**	**181,534**

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de 2012

	Atribuible a tenedores patrimoniales					
	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	**32,511**	**354**	**138,172**	**19,154**	**(8,674)**	**181,516**
Saldos al 1 de Enero de 2012	**32,511**	**354**	**138,172**	**19,154**	**-**	**190,190**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	19,154	(19,154)		-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	(8,674)	-	(6,504)	(15,178)
Utilidad del período 2011	-	-	-	6,504	-	6,504
Saldos al 31 de Marzo de 2012	**32,511**	**354**	**148,652**	**6,504**	**(6,504)**	**181,516**

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	31 de Marzo de 2013 MM$	31 de Marzo de 2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del periodo	(1,297)	6,504
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	117	101
Provisiones por activos riesgosos	4	6
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	175	-
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
Corrección monetaria	(155)	-
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	(478)	(2,807)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	(209)	(358)
Disminución (Aumento) neto de inversiones	(76,159)	50,977
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	328	(10,330)
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	35,744	26,449
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	4,223	1,316
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación	-	-
Ventas de activos fijos	-	-
Variación neta de otros activos y pasivos	(3,781)	(6,023)
Total flujos (utilizados) originados por actividades operacionales	**65,834**	**65,834**
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(41,489)	57,160
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	162,293	91,131
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**120,804**	**148,291**

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

JPMorgan Chase Bank, N.A. es una Agencia en Chile del banco extranjero JPMorgan Chase Bank, N.A, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y cuya actividad principal es la banca de inversión. Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la SBIF autorizó al Banco, cuyo antecesor fue The Chase Manhattan Bank, N.A., para establecer una agencia en la República de Chile.

Dicha resolución fue inscrita a fojas 13.750 N° 8.099 del Registro de Comercio de Santiago y publicada en el Diario Oficial el 3 de noviembre de 1979. El Banco obtuvo la autorización de funcionamiento por parte de la SBIF, según resolución N° 212, del día 14 de diciembre de 1979.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. Mariano Sánchez Fontecilla 310 piso 9, Las Condes, Santiago.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación
Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios establecidos por la SBIF primarán estos últimos.

b) Segmentos de operación
JPMorgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento banca de inversión.

c) Moneda Funcional
La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Esta moneda es la que principalmente influye en la determinación de precios de venta de sus servicios financieros, en los costos de suministrar tales servicios, en la generación de los fondos de financiación, y con lo cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios.
Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (MM$).

d) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (peso chileno).

Los activos y pasivos monetarios pagaderos en moneda extranjera se registran en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejan en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de cierre. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad se registran en resultados.

e) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

El costo amortizado corresponde al costo de adquisición del activo o pasivo financiero más o menos los costos de transacción incrementales.

Los activos y pasivos medidos a costo amortizado corresponden principalmente a préstamos interbancarios, depósitos a plazo y préstamos comerciales. El Banco no incurre en costos incrementales significativos relacionados con estas operaciones.

- Activos medidos a valor razonable:

El valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada corresponde al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y/o liquidado en esa fecha entre dos partes independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre a técnicas de valorización, entre las que se incluye el uso de transacciones de mercado recientes de instrumentos análogos, descuentos de flujos de efectivo y modelos de valorización.

Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez.

Los principales activos y pasivos medidos a su valor razonable corresponden a instrumentos financieros derivados e instrumentos para negociación.

f) 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 presentan a su valor razonable a la fecha de cierre del balance.

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 neta de operaciones financieras" del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.
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 hasta que ocurra la liquidación.

g) Instrumentos derivados financieros
Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".
El Banco opera con productos derivados por cuenta propia con el objetivo de inversión (trading) y por cuenta de clientes (actividades de intermediación) por lo que, los contratos de derivados han sido designados por el Banco como "mantenidos para negociación".
Los montos nocionales de estos contratos quedan excluidos del Estado de situación financiera.
Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras", en el Estado de Resultados.

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes
Los créditos y cuentas por cobrar a clientes 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.
Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados a su costo amortizado.

i) 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.
La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.
El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

j) 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.

k) Deterioro

- Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado regularmente 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 sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente 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 resultados.

- Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas anualmente 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 libros del activo no exceda el monto que éste tendría, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido pérdida alguna por deterioro.

l) Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en sociedades corresponden a aquellas de apoyo al giro, en las cuales el Banco no tiene influencia significativa y se presentan a su valor de adquisición.

m) Activos intangibles

El software adquirido es activado de acuerdo al costo incurrido para la compra e implantación de los mismos y es amortizado de acuerdo a su vida útil estimada, sobre una base lineal. Los costos asociados al desarrollo y mantención de software son reconocidos en resultado.

n) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Dicho costo incluye los gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

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

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados y revisados periódicamente.

Las vidas útiles de los bienes incluidos en el activo fijo son las siguientes:

Tipo de bien	Vida útil
Muebles y enseres	10 años
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años
Remodelaciones en propiedades arrendadas	Según plazo de contrato

ñ) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en Estado de situación financiera.

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

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

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

o) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la SBIF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de los créditos.

De acuerdo a lo estipulado por la SBIF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones. Dicho análisis se basa en categorizar a los clientes por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad. Además, la categoría de riesgo de las colocaciones considera: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago. Según la categoría de riesgo asignada, se aplica un porcentaje de provisión.

p) 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 conjunta:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que destinar recursos para cancelar la obligación y la cuantía de los mismos puede 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.

q) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias 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 activos y 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.

r) Pagos basados en acciones

El Banco mantiene un plan de beneficios al personal basado en acciones o "Restricted stock units" ("RSU"), el cual se enmarca dentro del plan global de compensaciones de JPMorgan Chase & Co.

Los RSU son asignados anualmente y su entrega se hace efectiva en los siguientes plazos: 50% al segundo año y 50% al tercer año de otorgados. El costo de dichas acciones es debitado por la Matriz y pagado por el Banco al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado.

El Banco reconoce el gasto por dichos beneficios en el período de servicio del empleado, el que se inicia con el otorgamiento del RSU y se extiende hasta la fecha de entrega de las acciones. Dicho gasto se determina con base en el valor justo de las acciones otorgadas (precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes). El devengo del gasto se reconoce contra una cuenta patrimonial. Asimismo, el Banco mantiene una obligación de repago de las acciones a su Matriz, la que se contabiliza como un pasivo ínter - compañía con cargo a la referida cuenta patrimonial. De acuerdo a la política del beneficio, dicha obligación no puede exceder el valor de las acciones a la fecha de su otorgamiento. Si al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado, su valor corriente fuera menor, la diferencia se abona a una reserva de capital.

Cabe consignar que el devengo del gasto considera aspectos de cumplimiento de las condiciones de entrega de las acciones, en términos de plazo, categoría de empleados y permanencia de la relación laboral.

s) Vacaciones del personal

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

t) Bajas de activos y pasivos financieros

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 balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

u) Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por el Comité de Control del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los estados financieros corresponden a la valoración de instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros.

v) Remesa de utilidades

El Banco tiene como política de administración de capital remesar a la casa matriz el 100% de las utilidades de cada ejercicio; para lo cual provisiona en la actualidad el 100% del resultado del ejercicio.

w) Arrendamientos operativos

Los gastos por el arriendo de las oficinas se imputan a resultados operacionales.

NOTA 2- HECHOS RELEVANTES

Desde la preparación de los estados financieros a la fecha, no existe información relevante que mencionar.

NOTA 3- SEGMENTO DE OPERACION

JPMorgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca de inversiones lo cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

En el segmento Otros se agrupan la banca comercial y los ingresos y gastos nos asignables a la banca de inversión.

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	Por los ejercicios terminados al					
	31 de Marzo de 2013			31 de Marzo de 2012		
	MM$			MM$		
	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por intereses y reajustes	1,339	50	1,389	1,242	154	1,397
Gastos por intereses y reajustes	(203)	-	(203)	(417)	-	(417)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1,136	50	1,186	825	154	979
Ingresos por comisiones	227	-	227	190	-	190
Gastos por comisiones	(77)	-	(77)	(228)	-	(228)
Ingreso neto por comisiones	150	-	150	(38)	-	(38)
Utilidad neta de operaciones financieras	(2,645)	-	(2,645)	9,719	-	9,719
Pérdida/Utilidad de cambio neta	3,323	-	3,323	(875)	-	(875)
Otros ingresos operacionales	148	-	148	163	-	163
Total ingresos operacionales	**2,112**	**50**	**2,162**	**9,794**	**154**	**9,949**
Provisiones por riesgo de crédito	-	(4)	(4)	-	(6)	(6)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**2,112**	**46**	**2,158**	**9,794**	**148**	**9,942**
Remuneraciones y gastos del personal	(2,353)	(165)	(2,519)	(1,464)	(284)	(1,748)
Gastos de Administración	(869)	(34)	(902)	(681)	(43)	(724)
Depreciación y amortizaciones	(116)	(1)	(117)	(99)	(2)	(101)
Otros gastos operacionales	(70)	(3)	(73)	(2,326)	(330)	(2,656)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(3,407)**	**(203)**	**(3,610)**			
				7,469	(182)	7,286
RESULTADO OPERACIONAL	**(1,296)**	**(157)**	**(1,452)**			
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	**7,469**	(182)	**7,286**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**(1,296)**	**(157)**	**(1,452)**			
				(814)	31	(783)
Impuesto a la renta	129	27	155			
				6,655	(151)	6,504
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**(1,167)**	**(130)**	**(1,297)**			
Atribuible a :						
Tenedores patrimoniales del banco	(1,167)	(130)	(1,297)	6,655	(151)	6,504

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 31 de Marzo 2013 y al 31 de Marzo de 2013, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	31 de Marzo de 2013 MM$	31 de Marzo de 2012 MM$
Valores en custodia y garantía	163,586	28,619

b) Juicios

Al cierre de Marzo de 2013, el Banco no mantiene causas judiciales en su contra.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	31 de Marzo de 2013 MM$	31 de Marzo de 2012 MM$
Disponible y depósito a plazo		
JP Morgan Chase Bank NY	36,135	114,939
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY		
JP Morgan Chase Bank Londres	-	-
Total	**36,135**	**114,939**

PASIVO	31 de Marzo de 2013 MM$	31 de Marzo de 2012 MM$
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones JP Morgan Ltda.	18,242	4,070
JP Morgan Chile Ltda.	-	8,050
JPM Corredores de Bolsa SpA	7,897	8,642
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	4,602	6,520
Inversiones J.P. Morgan	-	-
JP Morgan Chase Bank Londres	87	4,193
Otros pasivos		
JPMorgan Asset Management Chile Investment	34	325
Total	**30,863**	**31,801**

	31 de Marzo de 2013	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos MM$**	**Gasto MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(64)
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	(63)
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	3,906	-
JP Morgan Chase Bank Londres	8,831	-
JP Morgan Securities Limited	2,376	
		-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	181	-
JPM Corredores de Bolsa SpA	64	
Totales	15,359	(127)

	31 de Marzo de 2012	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos MM$**	**Gasto MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(300)
JPMorgan Chile Ltda.	-	(12)
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	(89)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	8	-
Ingresos y gastos por comisiones		
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	-	-
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	1,988	
JP Morgan Chase Bank Londres	4,726	
JP Morgan Securities Limited	2,376	
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	
Resultados de cambio		
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	131	
JPM Corredores de Bolsa SpA	61	
Totales	9,289	(401)

NOTA 6 – Hechos relevantes

A contar del 30 de Abril de 2013, la gerencia general será asumida por el don Alfonso Eyzaguirre Lira, en reemplazo de don Vicente Monge Alcalde.

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,

SUCURSAL SANTIAGO

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Nota a los Estados Financieros

Cifras en MM$ y MUSD

MUFG

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012

	Nota	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	111.945	76.420
Operaciones con liquidación en curso	**5**	12.820	3.453
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	**7**	10	631
Adeudado por bancos	**8**	9.943	4.331
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		9.792	8.519
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**9**	76.334	55.156
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	**10**	210	101
Activo fijo	**11**	731	328
Impuestos corrientes	**12 a)**	262	317
Impuestos diferidos	**12 b)**	90	67
Otros activos	**12**	8	6
TOTAL ACTIVOS		**222.145**	**149.329**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**13 a)**	124.615	61.317
Operaciones con liquidación en curso	**5**	935	2.613
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**6**	1.120	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	**13 b)**	39.677	62.280
Contratos de derivados financieros	**7**	95	664
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	**12 a)**	20	20
Impuestos diferidos	**12 b)**	176	176
Provisiones	**14**	1.106	847
Otros pasivos		84	7
TOTAL PASIVOS		**167.828**	**127.924**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:	**16**		
Capital		49.365	16.334
Reservas		5.017	5.017
Cuentas de valoración		(65)	54
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		767	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		182	767
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(949)	(767)
Interés no controlador		**-**	**-**
TOTAL PATRIMONIO		**54.317**	**21.405**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**222.145**	**149.329**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO
Por el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2013 y 2012

	Nota	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**17 a)**	1.104	512
Gastos por intereses y reajustes	**17 b)**	(382)	(114)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**722**	**398**
Ingresos por comisiones	**18 a)**	172	111
Gastos por comisiones	**18 b)**	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		**171**	**110**
Utilidad neta de operaciones financieras	**19**	(61)	(212)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	**20**	168	447
Otros ingresos operacionales		-	3
Total ingresos operacionales		**1.000**	**746**
Provisiones por riesgo de crédito	**21**	0	153
INGRESO OPERACIONAL NETO		**1.000**	**899**
Remuneraciones y gastos del personal		(426)	(331)
Gastso de administración		(323)	(271)
Depreciaciones y amortizaciones		(23)	(21)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	- 1
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(772)**	**(623)**
RESULTADO OPERACIONAL		**228**	**275**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		**228**	**275**
Impuesto a la renta		(46)	- 38
Resultado de operaciones continuas		**182**	**237**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**182**	**237**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		182	237
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO

Por el periodo del 1 de Enero al 31 de marzo de 2013 y 2012

	2013 MM$	2012 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	1.000	899
Total gastos operacionales	(772)	(623)
Resultado operacional	**228**	**276**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**228**	**276**
Impuesto a la renta	(46)	(38)
Resultado de operaciones continúas	**182**	**238**
Resultado de operaciones discontinuadas	**-**	**-**
Utilidad consolidada del periodo	**182**	**238**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	(65)	12
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
Total estado de resultados integrales del periodo	**117**	**250**
Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	182	238
Interés no controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	117	250
Interés no controlador	-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012

				Utilidades Retenidas			
	Capital Pagado MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Utilidades retenidas de ejercicios MM$	Utilidad del ejercicio MM$	Provisión Dividendos Mínimos MM$	Total Patrimonio MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	16.334	4.618	11	-	399	(399)	**20.963**
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	399	-	-	(399)	399	**399**
Variación de la cartera disponible para la venta	-	-	43	-	-	-	**43**
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	767	-	**767**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(767)	**(767)**
Al 1 de enero de 2013	**16.334**	**5.017**	**54**	**-**	**767**	**(767)**	**21.405**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-	767	0	(767)	**0**
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	(119)	-	-	-	**(119)**
Provisión para Dividendos minimos	-	-	-	-	-	(182)	**(182)**
Aporte de Capital	33.031	-	-	-	-	-	**33.031**
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	182	-	**182**
Al 31 de marzo de 2013	**49.365**	**5.017**	**(65)**	**767**	**949**	**(1.716)**	**54.317**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMERDIO

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

Flujos procedentes de actividades de operación:	2013 MM$	2012 MM$
Utilidad del ejercicio	182	237
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	23	21
Provisiones por activos riesgosos	-	(153)
Utilidad neta no realizada en derivados financieros	85	48
Pérdida por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	46	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	(722)	(398)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	(5.612)	10.491
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	(1.273)	822
Disminución de otros activos	2	12
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
(Disminución) aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	62.789	(7.218)
Disminución de depósitos y otras captaciones aplazo	(22.603)	(23.540)
Aumento de provisiones	259	1
(Disminución) de otros pasivos	77	(3)
Aumento de recompra y préstamos de valores	1.120	629
Intereses cobrados	995	435
Intereses pagados	(295)	(105)
Impuestos pagados	156	208
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación	**35.229**	**(18.475)**
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	(109)	-
Adiciones de activo fijo	(403)	(85)
Ventas de activo fijo	-	1
Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión	**(512)**	**(84)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Aporte de Capital	33.031	-
Pago obligaciones con bancos	-	-
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento	33.031	-
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	67.748	(18.559)
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	132.416	66.064
Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo	**200.164**	**47.505**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 1.1- Información General

Antecedentes del Banco

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ es una sucursal de la matriz japonesa organizada bajo las leyes de la República de Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La dirección de la oficina registrada del Banco es Mariano Sánchez Fontecilla 310 Oficina 701-C.

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes corporativos. Los servicios son administrados en las áreas de comercio exterior, colocaciones comerciales, derivados y tesorería.

Nota 1.2 – Principales Criterios Contables Utilizados

No ha habido cambios en los principios y criterios contables durante este trimestre, por lo que nuestro Banco está utilizando las mismas políticas contables utilizadas en diciembre de 2012.

Nuestros estados financieros intermedios están preparados en base al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y dan cumplimiento también a lo establecido en la NIC 34 “Información Financiera Intermedia” de la International Accounting Standard Board (IASB)

Nota 2 – Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2013 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 – Hechos Relevantes

En sesión celebrada el 16 de enero de 2013 el Comité Ejecutivo de nuestra Casa Matriz autorizó un aporte de capital a nuestra sucursal de USD 70.000.000,00, ingresando dicho aporte con fecha 19 de febrero de 2013, por un monto equivalente a $33.031.200.000. Finalmente, por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó dicho aumento de capital mediante resolución 74/2013 con fecha 18 de marzo de 2013.

Aparte del hecho relevante mencionado en el párrafo anterior, no han existido más hechos durante este período.

Nota 4 – Segmentos de Negocios

El criterio de segmentación de nuestro banco se concentra en la Banca Empresa como único segmento, donde está más del 90% de los ingresos que percibimos.

Estos ingresos se ven representados por intereses en colocaciones comerciales que ascienden a MM$73 (MM$120 en 2012), préstamos interbancarios por MM$32 (MM$112 en 2012), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos

Nota 4 – Segmentos de Negocios, continuación

del país y en el exterior por MM$757 (MM$139 en 2012), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM$242 (MM$148 en 2012), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM$172 (MM$83 en 2012) e ingresos por transacciones de derivados en moneda extranjera y resultado por diferencia de tipo de cambio por operaciones spot, cuyos ingresos ascienden a MM$107 (MM$235 en 2012)

Nota 5 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	2013 MM$	2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	131	183
Depósitos en el Banco Central de chile	100.799	76.235
Depósitos en bancos nacionales	18	9
Depósitos en el exterior	10.997	(7)
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	111.945	76.420
Instrumentos financieros de alta liquidez	76.334	55.156
Operaciones con liquidación en curso netas	11.885	840
Total efectivo y equivalente de efectivo	200.164	132.416

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	2013 MM$	2012 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	9.524	1.226
Fondos por recibir	3.296	2.227
Subtotal activos	12.820	3.453
Pasivos:		
Fondos por entregar	(935)	(2.613)
Operaciones con liquidación en curso netas	11.885	840

Nota 6 – Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Obligaciones por compromiso de venta

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2013 los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra consisten de instrumentos del Banco Central de Chile, con vencimiento promedio de 8 días y devengan una tasa de interés de un 0,38%. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el banco presenta un saldo de MM$1.120 y MM$ 0, respectivamente.

Nota 7 – Contratos de Derivados Financieros

Al término de este período los derivados de negociación mantenidos por el Banco, presentan la siguiente composición:

	2013		2012	
	Activos MM$	Pasivos MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de negociación				
Forwards de moneda	10	95	631	664

Nota 8 – Adeudado por Bancos

(a) Los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos , presentan la siguiente composición:

	2013 MM$	2012 MM$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	9.949	4.335
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(6)	(4)
Totales	9.943	4.331

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

	2013 MM$	2012 MM$
Saldos al 1 de enero	(5)	(40)
Provisiones constituidas	(2)	(29)
Provisiones liberadas	1	65
Totales	(6)	(4)

Nota 9 – Instrumentos de Inversión

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

	2013 MM$	2012 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos: del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	36.855	-
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	39.480	55.156
Instrumentos emitidos en el exterior		
Depósitos a plazo de bancos extranjeros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	76.335	55.156

Nota 10 – Intangibles

El saldo de los activos intangibles al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es de MM$ 210 y MM$ 101, respectivamente. El incremento neto de MM$ 109 corresponde a los gastos de software en desarrollo interno.

Nota 11 – Activo Fijo

(a) La composición y el movimiento del activo fijo al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Instalaciones MM$	Equipos MM$	Total MM$
Costo o costo atribuible			
Saldos al 1 de enero de 2012	192	632	824
Adiciones	44	111	155
Bajas	(1)	(21)	(22)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	235	722	957
Pérdidas por depreciación:			
Saldos al 1 de enero de 2012	133	436	569
Depreciación del ejercicio	20	58	78
Bajas	-	(18)	(18)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	153	476	629
Valores en libros			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	82	245	328
Costo o costo atribuible			
Saldos al 1 de enero de 2013	235	722	957
Adiciones	-	425	425
Retiros / bajas	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	235	1.147	1.382
Pérdidas por depreciación:			
Saldos al 1 de enero de 2013	153	476	629
Depreciación del ejercicio	6	16	22
Retiros / bajas	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	159	492	651
Valores en libros			
Saldo al 31 de marzo de 2013	76	655	731

(b) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco no ha suscrito contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

Nota 12 – Impuestos

(a) Impuestos Corrientes

El resumen se presenta a continuación:

	2013 MM$	2012 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 18,5%	6	7
Pagos provisionales mensuales	22	94
Pagos provisionales por utilidades absorbidas	217	217
Menos:		
Impuestos por gastos rechazados, tasa 35%	(3)	(21)
Impuestos por recuperar/(a la renta)	242	297

(b) Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos (Neto)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha registrado en sus estados financieros los impuestos diferidos de acuerdo al siguiente detalle:

	2013 MM$	2012 MM$
Conceptos:		
Provisión por riesgo de crédito	63	57
Beneficios al personal	26	8
Depreciación Automóvil	1	2
Total activo	90	67

	2013 MM$	2012 MM$
Conceptos:		
Operaciones con Pacto de Retrocompra	55	55
Corrección monetaria tributaria	115	115
Contratos de derivados financieros	6	6
Total pasivo	176	176

Nota 13 – Depósitos y otras Captaciones

La composición del rubro es la siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas Corrientes	123.786	60.932
Otras obligaciones a la vista	829	385
Totales	124.615	61.317
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	39.677	62.280

Nota 14 – Provisiones

a) La composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2013 MM$	2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	152	75
Provisiones para dividendos mínimos	949	767
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5	5
Totales	1.106	847

Nota 14 – Provisiones, continuación

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

		PROVISIONES SOBRE			
	Beneficios y remuneraciones al personal	**Riesgo de créditos contingentes**	**Provisiones contingentes**	**Dividendos Mínimos**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero de 2012	75	5	-	767	**847**
Provisiones constituidas	176	1	-	414	**591**
Liberación de provisiones	(179)	-	-	-	**(179)**
Reverso de provisiones	-	(1)	-	(222)	**(223)**
Otros movimientos	-		-	-	
Saldo al 31 de marzo de 2013	**72**	**5**	**-**	**959**	**1.036**
Saldos al 1 de enero de 2012	45	22		399	**466**
Provisiones constituidas	680	10	-	5.321	**6.011**
Liberación de provisiones	(650)	-	-	-	**(650)**
Reverso de provisiones	-	(27)	-	(4.953)	**(4.980)**
Otros movimientos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**75**	**5**	**-**	**767**	**847**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 31 de marzo de 2013 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM$72 (MM$75 en diciembre de 2012), que corresponde a provisión por vacaciones.

Nota 15 – Contingencias y Compromisos

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

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

	2013 MM$	2012 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Cartas de crédito del exterior confirmadas	177	179
Boletas de garantía	3.773	3.979
OPERACIONES POR CUENTAS DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	1.236	578
Cobranzas del país	251	250
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco	30.883	32.063
Títulos emitidos por el propio banco	18.436	23.958
Totales	**54.756**	**61.007**

Nota 16 - Patrimonio

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, está en proceso de obtener la aprobación para no remesar la utilidad obtenida durante el año 2011 a Casa Matriz (Japón), por lo que los MM$767 que se obtuvieron de utilidad durante el año pasado, pasarían a formar parte de la Reserva Legal que el Banco registra como parte de su Patrimonio, por el momento continúan formando parte de las utilidades del ejercicio anterior por asignar.

El banco durante este período tuvo un aporte de capital por MM$ 33.031, efectivo en marzo de este año, mayor detalle fue descrito en la Nota 3 – Hechos Relevantes.

Nota 17 – Intereses y Reajustes

a) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	2013			2012		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Créditos otorgados a bancos	32	-	32	112	-	112
Colocaciones comerciales	73	-	73	120	-	120
Instrumentos de inversión	720	37	757	132	-	132
Otros ingresos por intereses y reajustes	242	-	242	148	-	148
Total Ingresos por intereses y reajustes	**1.067**	**37**	**1.104**	**512**	**-**	**512**

b) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	2013			2012		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	27	-	27	24	-	24
Depósitos y captaciones a plazo	320	35	355	90	-	90
Total Gastos por	**347**	**35**	**382**	**114**	**-**	**114**

intereses y reajustes

Nota 18 – Comisiones

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 el Banco ha reconocido en los resultados del ejercicio, los siguientes conceptos por comisiones:

	2013 MM$	2012 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por avales y cartas de crédito	4	3
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	168	108
Totales de ingresos por comisiones	172	111
b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	(1)	(1)

Nota 19 – Resultados de Operaciones Financieras

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

	2013 MM$	2012 MM$
Contratos de instrumentos derivados	(61)	(212)
Totales	**(61)**	**(212)**

Nota 20 – Resultado de Cambio Neto

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

	2013 MM$	2012 MM$
Diferencia de Cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	168	569
Pérdida por diferencia de cambio	-	(122)
Total	**168**	**447**

Nota 21 – Provisiones por Riesgo Crédito

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

	2013 MM$	2012 MM$
Adeudado por bancos	(1)	125
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1	19
Créditos Contingentes	-	9
Total	**-**	**153**

Al 31 de marzo de 2013 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

Nota 22 – Operaciones Partes Relacionadas

(a) Pagos al Directorio y Personal Clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012, las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a la categoría de Gerentes por MM$ 32 y MM$ 33, respectivamente. El personal clave de nuestro banco corresponde a 3 gerentes.

Nota 23 – Administración de Riesgos

Riesgo de Crédito

La política de Administración de Riesgo Crédito no ha tenido variaciones durante el período

31 de marzo de 2013

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes		Instrumentos disponibles para la venta	
	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$
A1	-	-	6.003	6.003	-	-	36.855	36.855
A2	1.892	-	3.795	3.795	-	-	15.604	15.604
A3	3.331	1.086	151	151	2.202	1.581	23.828	23.828
A4	2.364	2.364	-	-	32	32	-	-
A5	-	-	-	-	27	7	-	-
Valor en libros	**7.587**	**3.450**	**9.949**	**9.949**	**2.261**	**1.620**	**76.287**	**76.287**

31 de diciembre de 2012

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes		Instrumentos disponibles para la venta	
	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$
A1	-	-	-	-	-	-	-	-
A2	-	-	3.834	3.834	179	179	15.004	15.004
A3	5.170	2.460	501	501	3.929	2.567	40.152	40.152
A4	2.393	957	-	-	5	5	-	-
A5	1.053	-	-	-	45	-	-	-
A6	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	**8.616**	**3.417**	**4.335**	**4.335**	**4.158**	**2.751**	**55.156**	**55.156**

Los montos indicados bajo la columna de exposición bruta están dados por el total de las operaciones que incluye capital más intereses devengados a la fecha de presentación de los estados financieros. La exposición neta corresponde al total de la exposición o exposición bruta menos la suma de las garantías exigidas a determinados clientes a favor del banco con el fin de caucionar sus operaciones y mitigar el riesgo de crédito. Éstas corresponden principalmente a garantías emitidas por parte de las casas matrices de clientes, principalmente japonesas, se utilizan para respaldar las operaciones en Chile, minimizando el riesgo de crédito dentro de las normas de BTMU. Dentro de esta categoría se encuentran Letter of Guarantee e Instrucciones de emisión de crédito por parte de otra oficina de BTMU, en el caso en que esta instrucción lleve incluida una garantía. Por otra parte, se encuentran avales, depósitos a plazo y Stand by, estos últimos, utilizados tanto para la reducción de la exposición al riesgo de crédito como para incrementar el límite local (Capítulo 12-3 de la RAN).

Nota 23 – Administración de Riesgos, continuación

Contrato de Derivados Financieros

The Bank of Tokyo-Mitusbishi UFJ, Ltd. mantiene en el Libro de Negociación su cartera de derivados que, de acuerdo a las políticas de riesgo de mercado establecidas, deberá mantener calzadas sus posiciones activas y pasivas tanto en monto como en plazos siempre que las condiciones del mercado lo permitan. La exposición al riesgo de crédito es controlada como parte de los límites de crédito.

	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos	
	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$
31 de marzo de 2013				
A1	5	5	-	-
A2	-	-	2	2
A4	2	-	9	9
A5	5	5	-	-
A6	-	-	-	-
Valor en libros	**12**	**10**	**11**	**11**
31 de diciembre de 2012				
A1	-	-	207	207
A2	77	77	90	90
A3	52	45	1	1
A6	8	8	-	-
Valor en libros	**137**	**130**	**298**	**298**

Nota 23 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo Liquidez

La exposición al riesgo de liquidez durante el periodo de Diciembre de 2012 a Marzo 2013 se mantiene baja y con amplio margen, en relación a los límites normativos en cada una de las bandas. Durante este trimestre se produjo un aumento de capital propio por un monto de USD MM 70 lo que impactó en la liquidez de nuestro banco.
El aumento de liquidez se ha invertido principalmente en PDBC a 30 días, esta estrategia se ha seguido porque es la mejor oportunidad de inversión dado el perfil adverso al riesgo que caracteriza al banco mientras crece el nivel de colocaciones.

	Marzo 2013	**Diciembre 2012**	
Descalce hasta 30 días (todas las monedas) (Una vez el Capital Básico)	87,20%	88,80%	*Superávit
Descalce hasta 30 días en Moneda Extranjera (Una vez el Capital Básico)	8,00%	4,90%	*Utilizado
Descalce hasta 90 días (Todas las monedas) (Dos veces el Capital Básico)	47,90%	46,70%	*Superávit

*En relación al Capital Básico

Nota 23 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo de Mercado

	2013 MM$	2012 MM$
Libro de Negociación		
Exposición al Riesgo de Mercado	0,72	4,19
8% Activo Ponderado por Riesgo	1.819,77	1.798,41
Limite:		
Patrimonio Efectivo	54.396,38	21.404,54
Margen Disponible	**52.575,90**	**19.601,94**
Libro Banca		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	902,00	398,93
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,05	1,19
Limite:		
Margen 80% de diferencia entre ingresos y gastos por Intereses y Reajustes más comisiones sensibles a tasa interés	1.806,84	1.549,45
Margen Disponible	**1.149,34**	**904,78**
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	89,66	43,65
Limite:		
9% Patrimonio Efectivo	4.895,67	1.926,41
Margen Disponible	**4.806,01**	**1.882,68**
Libro Negociación		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	0,72	4,19
Exposición al Riesgo de Monedas	-	-
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	-	-
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	902,00	398,93
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,05	1,19
Exposición al Riesgo Largo Plazo de Tasa de Interés	89,66	43,65
Activos Ponderados por Riesgo	22.747,12	22.480,15
Patrimonio Efectivo	54.396,38	21.404,54
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	2.258,54	1.936,81
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

Nota 23 – Administración de Riesgos, continuación

En relación a la exposición al Riesgo de Mercado del Libro de Negociación, se puede ver una disminución de un 82.92%, en comparación al trimestre anterior, debido principalmente al vencimiento de operaciones forward que el Banco tuvo y por el menor volumen de operaciones de derivados mantenidas en el trimestre.

Los Activos Ponderados por Riesgo no presentaron mayores variaciones (+1,19%), manteniéndose en un nivel similar al trimestre anterior.

En el Libro Banca a corto plazo, se aprecia un aumento de un 126,11% en relación al período anterior y un límite mayor generado por el aumento de los préstamos comerciales los que se efectuaron en promedio a tasas de colocaciones más altas durante el período, lo que produce una mayor diferencia en el cálculo del margen entre los intereses ganados y los intereses por pagar.

En cuanto a la exposición al riesgo de reajustabilidad hubo una disminución respecto al trimestre anterior; debido por una parte a la disminución de las operaciones y por otra a que estas operaciones se encuentran calzadas completamente tanto en monto como en plazo.

Var

El Banco utiliza la metodología Value at Risk (VaR) para medir las pérdidas potenciales sobre la las exposiciones de las operaciones en dólares. Se analiza para los períodos de 30, 90 y 720 días con un nivel de confianza del 95% para indicar las pérdidas potenciales bajo la máxima posición permitida en los distintos períodos, además de la máxima pérdida posible bajo la posición actual, la cual se monitoria diariamente. El modelo es sometido a pruebas retrospectivas (Back Testing) procedimiento estadístico para validar la calidad y la precisión del Modelo VaR, mediante la comparación de los resultados reales de las posiciones de trading y las medidas de riesgo generadas por los modelos, para ello se determina el grado de precisión del VaR cada 3 meses, utilizando la información de 250 datos. Los resultados son monitoreados para validar los supuestos y las hipótesis del modelo.

Trimestralmente se realizan pruebas de estrés de mercado y mensualmente pruebas de estrés de liquidez para las exposiciones del Banco frente a supuestos eventos para determinar cuales son nuestras mayores exposiciones y traducirlas a pérdidas en el patrimonio.

La siguiente tabla muestra la pérdida máxima que el Banco podría tener, bajo la posición real, del VaR desde el 28 de Diciembre del 2012 y al 28 de Marzo del 2013.

Período	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2013 MM$
30 Días	0,030	0,007
90 Días	0,036	0,015
720 Días	0,063	0,036

Nota 23 – Administración de Riesgos, continuación

En cuanto a los cambios en el último periodo se puede apreciar un menor nivel de exposición a posibles pérdidas en todos los periodos lo que se explica principalmente, por una menor posición asumida y a menores volatilidades que tuvo el dólar durante el trimestre.
Los montos de pérdida son muy pequeños debido a la acotada exposición que tiene el Banco a los riesgos de mercado.

Nota 24 – Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2013 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica ni financiera del Banco.

BANCO security

Una empresa del Grupo Security

Banco Security y Filiales
Estados Financieros
Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2013

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera Consolidado
Estados del Resultado Consolidado del Período
Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Período
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Consolidado
Notas a los Estados Financieros Consolidados

BANCO SECURITY Y FILIALES

Indice

Páginas

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidado 3
Estados del Resultados Consolidado del Período 4
Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Período 5
Estados de Cambios en el Patrimonio 6
Estados de Flujo de Efectivo Consolidado 7

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Antecedentes de la Institución 8
2. Base de Preparación 8
3. Cambios Contables 8
4. Hechos Relevantes 9
5. Segmentos de Negocios 10
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo 12
7. Instrumentos Para Negociación 13
8. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 14
9. Adeudados por Bancos 15
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 16
11. Instrumentos de Inversión 18
12. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 19
13. Depósitos y Otras Captaciones 23
14. Obligaciones con Bancos 25
15. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones 26
16. Contingencias y Compromisos 27
17. Patrimonio 30
18. Intereses y Reajustes 32
19. Comisiones 34
20. Provisiones por Riesgo de Crédito 35
21. Remuneraciones y Gastos del Personal 36
22. Deterioros 37
23. Otros Ingresos y Gastos Operacionales 38
24. Operaciones con Partes Relacionadas 39
25. Hechos Posteriores 42

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2013 MM$	31 de diciembre de 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	177.931	264.245
Operaciones con liquidación en curso	6	130.997	66.370
Instrumentos para negociación	7	245.642	274.280
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		6.788	5.051
Contratos de derivados financieros	8	35.906	42.779
Adeudado por bancos	9	4.024	14.797
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	3.018.770	2.964.828
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	346.838	389.527
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		573	573
Intangibles		38.000	36.813
Activo Fijo		24.381	24.558
Impuestos corrientes	12	576	572
Impuestos diferidos	12	7.206	7.263
Otros activos		96.749	88.237
TOTAL ACTIVOS		**4.134.381**	**4.179.893**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	385.039	395.301
Operaciones con liquidación en curso	6	112.094	38.650
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		61.164	67.210
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	2.211.053	2.306.100
Contratos de derivados financieros	8	31.941	37.400
Obligaciones con bancos	14	215.338	232.399
Instrumentos de deuda emitidos	15	734.184	712.004
Otras obligaciones financieras	15	30.353	32.097
Impuestos corrientes	12	2.515	2.223
Impuestos diferidos	12	7.942	7.856
Provisiones		19.804	18.864
Otros pasivos		35.319	46.196
TOTAL PASIVOS		**3.846.746**	**3.896.300**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		185.207	185.207
Reservas		22.224	22.224
Cuentas de valoración		824	480
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		86.174	50.947
Utilidad del periodo		5.282	35.227
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(12.153)	(10.568)
		287.558	283.517
Interés no controlador		77	76
TOTAL PATRIMONIO		**287.635**	**283.593**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**4.134.381**	**4.179.893**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO
Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2013 MM$	31 de marzo de 2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	18	55.446	59.336
Gastos por intereses y reajustes	18	(38.052)	(42.108)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**17.394**	**17.228**
Ingresos por comisiones	19	8.481	7.903
Gastos por comisiones	19	(944)	(992)
Ingreso neto por comisiones		**7.537**	**6.911**
Utilidad neta de operaciones financieras		5.910	6.347
Utilidad (pérdida) de cambio neta		1.263	995
Otros ingresos operacionales		4.465	2.929
Total ingresos operacionales		**36.569**	**34.410**
Provisiones por riesgo de crédito	20	(5.378)	(4.760)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**31.191**	**29.650**
Remuneraciones y gastos del personal	21	(8.060)	(7.327)
Gastos de administración		(10.293)	(10.115)
Depreciaciones y amortizaciones		(1.097)	(965)
Deterioros	22	(279)	(362)
Otros gastos operacionales	23	(5.143)	(2.654)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(24.872)**	**(21.423)**
RESULTADO OPERACIONAL		**6.319**	**8.227**
Resultado por inversiones en sociedades		-	2
Resultado antes de impuesto a la renta		**6.319**	**8.229**
Impuesto a la renta	12	(1.036)	(1.079)
Resultado de operaciones continuas		**5.283**	**7.150**
Resultado de operaciones descontinuadas		**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**5.283**	**7.150**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		5.281	7.149
Interés no controlador		1	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	**$**
Utilidad básica		**30**	**40**
Utilidad diluída		**30**	**40**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO
Por los ejercicios terminados al

	31 de marzo de 2013 MM$	31 de marzo de 2012 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**5.283**	**7.150**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	352	415
Valoración coberturas contables	79	152
Otros resultados integrales	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	431	567
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(87)	(109)
Total de otros resultados integrales	344	458
OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**5.627**	**7.608**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	5.626	7.607
Interés no controlador	1	1
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**
Utilidad básica	**32**	**43**
Utilidad diluida	**32**	**43**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE MARZO 2013

	Atribuible a Propietarios								
				Utilidades retenidas					
	Capital Pagado	Reservas	Cuentas de Valorización	Ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Interés no controlador	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de diciembre de 2011	**185.207**	**22.224**	**(1.493)**	**36.941**	**35.016**	**(10.505)**	**267.390**	**73**	**267.463**
Reclasificación utilidad del período	-	-	-	35.016	(35.016)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(21.010)	-	-	(21.010)	-	(21.010)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	10.505	10.505	-	10.505
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	2.017	-	-	-	2.017	-	2.017
Coberturas contables	-	-	(44)	-	-	-	(44)	-	(44)
Utilidad del período	-	-	-	-	35.227	-	35.227	2	35.228
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(10.568)	(10.568)	-	(10.568)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**185.207**	**22.224**	**480**	**50.947**	**35.227**	**(10.568)**	**283.517**	**76**	**283.593**
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	35.227	(35.227)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	10.568	10.568	-	10.568
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	280	-	-	-	280	-	280
Coberturas contables	-	-	64	-	-	-	64	-	64
Utilidad del período	-	-	-	-	5.282	-	5.282	1	5.283
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(12.153)	(12.153)	-	(12.153)
Saldos al 31 de marzo de 2013	**185.207**	**22.224**	**824**	**86.174**	**5.282**	**(12.153)**	**287.558**	**77**	**287.635**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2013 MM$	31 de marzo de 2012 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada antes de impuesto renta		**6.319**	**8.229**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	**20**	5.378	4.760
Depreciación y amortización		1.097	965
Otras provisiones	**23**	495	1.112
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		143	1.568
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(223)	494
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		1.368	2.287
Utilidad por inversión en sociedades		-	(2)
Utilidad venta bienes recibidos en pago		-	(218)
Ingresos neto por comisiones	**19**	(7.537)	(6.911)
Ingresos neto por intereses y reajustes	**18**	(17.394)	(17.228)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		(1.264)	(2.202)
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		10.272	4.455
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(57.883)	(54.355)
(Aumento) disminución de inversiones		71.031	96.668
(Aumento) disminución de activos en leasing		2.328	(137)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		-	938
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(10.262)	(8.998)
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(6.042)	22.463
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(91.804)	(140.979)
Variación neta de letras de crédito		(2.242)	(1.690)
Variación neta de bonos corrientes		21.350	62.992
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(23.784)	(17.728)
Impuesto recuperado		-	81
Intereses y reajustes recibidos		57.824	48.725
Intereses y reajustes pagados		(42.312)	(39.800)
Comisiones recibidas		8.481	7.903
Comisiones pagadas		(944)	(992)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**(75.605)**	**(27.600)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(232)	(1.179)
Adquisición de intangibles		(2.840)	(3.102)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(3.072)**	**(4.281)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		35	6.144
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(16.979)	(20.288)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(1.504)	(1.087)
Variación neta de bonos subordinados		3.732	(809)
Dividendos pagados	**17**	-	(21.010)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**(14.716)**	**(37.050)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(93.393)**	**(68.931)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	297.016	299.362
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR		(1)	(1)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	**203.622**	**230.430**

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

El Banco Security (en adelante el Banco) es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en adelante (SBIF), cuya casa matriz esta ubicada en Apoquindo 3.150 comuna de Las Condes, Santiago.

El Banco está principalmente dirigido a satisfacer las necesidades financieras de medianas y grandes empresas y de personas de altos ingresos, adicionalmente ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería. Finalmente a través de sus filiales Valores S.A. Corredores de Bolsa y Administradora General de Fondos Security S.A. ofrece a sus clientes corretaje de valores y administración de fondos, asesorías previsional y Ahorro Previsional Voluntario.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo a las normas dispuestas por la SBIF según lo estipulado en el Compendio de Normas Contables e instrucciones específicas impartidas por dicho organismo, y en todo aquello no tratado en el compendio indicado, se aplicaron las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile coincidentes con las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés).

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2013 no se presentaron cambios contables que afecten su comparación con el mismo período del año anterior.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012 no hubo hechos relevantes que deban ser informados.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2013 no hubo hechos relevantes que deban ser informados.

Por acuerdo del directorio celebrado el día 16 de marzo de 2012 se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el 3 de abril de 2012 a las 9.30 horas, con el objeto de pronunciarse respecto de las siguientes materias: Memoria y balance del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011, distribución de las utilidades del ejercicio, fijación de la remuneración al directorio, designación de los Auditores Externos Independientes, designación del período en que se efectuarán las publicaciones y otras materias de la competencia de la Junta Ordinaria.

Valores S.A. Corredores de Bolsa

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012 no hubo hechos relevantes que deban ser informados.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La alta administración del Banco gestiona sus decisiones a través de los siguientes segmentos o áreas de negocios, cuyas definiciones se especifican a continuación:

Banca Empresas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de empresas medianas y grandes, con ventas superiores a $1.500 millones, los principales productos y servicios ofrecidos de este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, además de cuentas corrientes e inversiones.

Banca Personas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de personas de altos ingresos (estrato socio-económico ABC1). Los principales productos y servicios ofrecidos para este segmento son cuentas corrientes, líneas de crédito, créditos de consumo e hipotecarios, además de inversiones, entre otros.

Tesorería: corresponde al negocio de distribución de divisas y productos financieros a clientes, intermediación de instrumentos financieros, administración de posiciones propias, y gestión del balance, los calces y la liquidez del Banco. Los principales productos y servicios que se ofrecen a clientes son compras y ventas de divisas, seguros de cambios e inflación y otros productos derivados.

Filiales: corresponde al negocio de administración de fondos, intermediación de acciones y administración de posiciones propias, desarrollado a través de las empresas filiales del Banco, que son Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredora de Bolsa.

Otros: Corresponde a ingresos y costos no recurrentes y otros que no es posible asignar a alguno de los segmentos antes descritos.

A continuación se detalla en forma resumida la asignación de los activos, pasivos y resultado al 31 de marzo de 2013 y 2012, de acuerdo a los distintos segmentos.

La mayor parte de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos del Banco procede de intereses. La toma de decisiones de las operaciones, el rendimiento del segmento y las decisiones acerca de los recursos que deban asignársele es por los ingresos netos de intereses, por lo cual los ingresos de los segmentos se presentan considerando los márgenes de ellos.

a) Activos y pasivos por segmento de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Activos														
Colocaciones brutas	2.110.271	2.074.613	956.684	946.218	591	635	4	4	3.067.550	3.021.470	-	-	3.067.550	3.021.470
Provisiones colocaciones	(44.427)	(31.278)	(281)	(10.537)	(48)	(30)	-	-	(44.756)	(41.845)	-	-	(44.756)	(41.845)
Colocaciones netas	2.065.844	2.043.335	956.403	935.681	543	605	4	4	3.022.794	2.979.625	-	-	3.022.794	2.979.625
Operaciones financieras	-	-	-	-	535.439	593.732	-	-	535.439	593.732	63.829	75.126	599.268	668.858
Otros Activos	-	-	-	-	34.517	41.534	424.644	434.834	459.161	476.368	53.158	55.042	512.319	531.410
Total activos	2.065.844	2.043.335	956.403	935.681	570.499	635.871	424.648	434.838	4.017.394	4.049.725	116.987	130.168	4.134.381	4.179.893
Pasivos														
Pasivos	1.912.950	1.891.700	905.503	885.179	541.086	607.659	424.570	434.762	3.784.109	3.819.300	62.637	77.000	3.846.746	3.896.300
Patrimonio	152.894	151.635	50.900	50.502	29.413	28.212	1	-	233.208	230.349	54.350	53.168	287.558	283.517
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	77	76	77	76	-	-	77	76
Total pasivos	2.065.844	2.043.335	956.403	935.681	570.499	635.871	424.648	434.838	4.017.394	4.049.725	116.987	130.168	4.134.381	4.179.893

b) Resultados por segmentos de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	13.246	11.997	9.507	7.961	(3.386)	(1.222)	(1.170)	(638)	18.197	18.099	(803)	(871)	17.394	17.228
Comisiones netas	3.109	2.480	2.557	2.315	(70)	(86)	(220)	(184)	5.376	4.525	2.161	2.386	7.537	6.911
Cambios y otros ingresos netos (2)	1.221	1.628	198	52	4.491	3.958	(1.491)	189	4.419	5.828	2.010	2.073	6.429	7.901
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(2.249)	(3.481)	(3.513)	(1.928)	3	-	168	3	(5.591)	(5.406)	-	-	(5.591)	(5.406)
Total ingresos operacionales netos	15.327	12.624	8.749	8.400	1.038	2.651	(2.713)	(630)	22.401	23.046	3.368	3.588	25.769	26.634
Gastos de Apoyo (4)	(6.432)	(5.585)	(9.288)	(8.519)	(1.990)	(1.808)	183	(355)	(17.527)	(16.266)	(1.923)	(2.141)	(19.450)	(18.407)
Resultado operacional	8.895	7.039	(539)	(118)	(952)	843	(2.530)	(984)	4.874	6.780	1.445	1.447	6.319	8.227
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
Resultado antes impuesto renta	8.895	7.039	(539)	(118)	(952)	843	(2.530)	(984)	4.874	6.780	1.445	1.449	6.319	8.229
Impuestos	(1.419)	(971)	86	16	152	(116)	403	136	(778)	(935)	(258)	(144)	(1.036)	(1.079)
Resultado consolidado del ejercicio	7.476	6.069	(453)	(102)	(800)	727	(2.127)	(849)	4.096	5.845	1.187	1.305	5.283	7.150
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
Resultado atribuible propietarios banco	7.476	6.069	(453)	(102)	(800)	727	(2.127)	(849)	4.096	5.845	1.186	1.304	5.282	7.149

(1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.

(2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.

(3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión e intangibles y provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.

(4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluídos bajo el rubro efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	8.171	9.206
Depósitos en el Banco Central de Chile	87.211	191.707
Depósitos en bancos nacionales	3.162	1.603
Depósitos en el exterior	79.387	61.729
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	177.931	264.245
Operaciones con liquidación en curso netas	18.903	27.720
Contratos de retrocompra	6.788	5.051
Total de efectivo y equivalente de efectivo	203.622	297.016

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.

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

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	24.758	27.394
Fondos por recibir	106.239	38.976
Subtotal - activos	130.997	66.370
Pasivos		
Fondos por entregar	(112.094)	(38.650)
Subtotal - pasivos	(112.094)	(38.650)
Operaciones con liquidación en curso netas	18.903	27.720

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de instrumentos de negociación:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	5.531	33.586	1.515	4.575	1.289	22.591	11	128	8.346	60.880
Instrumentos de la Tesorería General de la República	290	-	-	23	-	3.288	-	-	290	3.311
Subtotal	5.821	33.586	1.515	4.598	1.289	25.879	11	128	8.636	64.191
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	114.005	107.386	3.997	8.726	-	-	-	-	118.002	116.112
Letras hipotecarias en bancos del país	3	5	115	104	190	43	4.534	3.996	4.842	4.148
Bonos de bancos del país	485	656	2.048	1.775	6.806	7.842	289	266	9.628	10.539
Otros instrumentos emitidos en el país	697	734	-	-	-	-	-	-	697	734
Fondos mutuos	103.837	78.556	-	-	-	-	-	-	103.837	78.556
Subtotal	219.027	187.337	6.160	10.605	6.996	7.885	4.823	4.262	237.007	210.089
Total instrumentos para negociación	**224.848**	**220.923**	**7.675**	**15.203**	**8.285**	**33.764**	**4.834**	**4.390**	**245.642**	**274.280**

El Banco mantiene letras de propia emisión al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 por MM$2.473 y MM$2.659 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

8. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

	Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nocional del contrato con vencimiento final en						Valor razonable			
		Menos de 3 meses		Entre 3 meses y un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
		31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Derivados mantenidos para Negociación											
Forward de monedas	(VR)	363.970	(450.254)	85.797	67.075	(44.814)	(23.403)	20.715	24.993	(19.090)	(23.349)
Swap de tasa de interés	(VR)	250.357	626.357	370.611	524.336	1.094.128	941.330	9.161	11.493	(10.332)	(11.703)
Swap de monedas	(VR)	2.135	1	7.482	25.500	78.011	115.643	6.030	6.293	(2.177)	(2.053)
Opciones put de tasas	(VR)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(3)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación		616.462	176.104	463.890	616.911	1.127.325	1.033.570	35.906	42.779	(31.604)	(37.108)
Derivados mantenidos para Cobertura Contable											
Swap de tasa de interés	(F)	-	-	-	-	25.000	25.000	-	-	(337)	(292)
Swap de monedas	(F)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	-	-	25.000	25.000	-	-	(337)	(292)
Total activos /(pasivos) por derivados financieros		616.462	176.104	463.890	616.911	1.152.325	1.058.570	35.906	42.779	(31.941)	(37.400)

b) Contabilidad de Coberturas:

El ajuste de valor razonable, neto de impuesto diferido, reconocido en patrimonio al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 por instrumentos de cobertura ascienden a MM$148 y MM$212, como menor valor patrimonial, respectivamente.

9. ADEUDADO POR BANCOS

a) Las operaciones adeudadas por bancos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, presenta un comportamiento normal (cartera normal) y la evaluación del riesgo del crédito se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	4.072	14.827
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones para créditos con bancos del exteri	(48)	(30)
Subtotal	4.024	14.797
Total	4.024	14.797

b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudado por Bancos, se presenta a continuación:

Movimiento:	MM$
Saldo al 1° enero 2012	(33)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas	(92)
Provisiones liberadas	95
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(30)
Saldo al 1° enero 2013	(30)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 20)	(104)
Provisiones liberadas (Nota 20)	86
Saldo al 31 de marzo de 2013	(48)

10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Provisiones individuales		Provisiones grupales		TOTAL			
	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	1.746.748	1.723.162	55.125	50.130	1.801.873	1.773.292	26.779	25.525	2.667	2.672	29.446	28.197	1.772.427	1.745.095
Créditos de comercio exterior	270.276	255.416	8.889	8.801	279.165	264.217	6.122	6.041	4	3	6.126	6.044	273.039	258.173
Deudores en cuentas corrientes	29.648	32.410	1.997	1.746	31.645	34.156	1.724	1.545	212	210	1.936	1.755	29.709	32.401
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	229.982	224.498	5.755	4.318	235.737	228.816	849	770	25	33	874	803	234.863	228.013
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.055	2.783	874	728	3.929	3.511	636	662	12	14	648	676	3.281	2.835
Subtotal	**2.279.709**	**2.238.269**	**72.640**	**65.723**	**2.352.349**	**2.303.992**	**36.110**	**34.543**	**2.920**	**2.932**	**39.030**	**37.475**	**2.313.319**	**2.266.517**
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	10.859	11.649	442	395	11.301	12.044	-	-	40	40	40	40	11.261	12.004
Mutuos hipotecarios endosables	28.799	30.780	526	574	29.325	31.354	-	-	74	56	74	56	29.251	31.298
Otros créditos con mutuos para vivienda	455.791	444.107	3.033	3.542	458.824	447.649	-	-	346	296	346	296	458.478	447.353
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**495.448**	**486.536**	**4.001**	**4.511**	**499.450**	**491.047**	**-**	**-**	**460**	**392**	**460**	**392**	**498.990**	**490.655**
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	130.730	132.173	7.171	6.979	137.901	139.152	-	-	3.875	2.768	3.875	2.768	134.026	136.384
Deudores en cuentas corrientes	32.552	33.340	1.052	972	33.604	34.312	-	-	700	570	700	570	32.904	33.742
Deudores por tarjetas de crédito	39.414	37.367	506	502	39.920	37.869	-	-	643	610	643	610	39.277	37.259
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**202.696**	**202.880**	**8.729**	**8.453**	**211.425**	**211.333**	**-**	**-**	**5.218**	**3.948**	**5.218**	**3.948**	**206.207**	**207.385**
TOTAL	**2.977.853**	**2.927.685**	**85.370**	**78.687**	**3.063.224**	**3.006.372**	**36.110**	**34.543**	**8.598**	**7.272**	**44.708**	**41.815**	**3.018.516**	**2.964.557**
Coberturas Contables:														
Préstamos comerciales													254	271
Subtotal													254	271
TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A													**3.018.770**	**2.964.828**

b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2013 y 2012, se presenta a continuación:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	TOTAL
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° enero de 2012	**29.738**	**6.120**	**35.858**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(6.290)	-	(6.290)
Colocaciones para vivienda:	-	(117)	(117)
Colocaciones de consumo:	-	(6.030)	(6.030)
Total de Castigos	**(6.290)**	**(6.147)**	**(12.437)**
Provisiones constituidas (Nota 20)	31.605	21.210	52.815
Provisiones liberadas (Nota 20)	(20.510)	(13.911)	(34.421)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**34.543**	**7.272**	**41.815**
Saldo al 1° enero de 2013	**34.543**	**7.272**	**41.815**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(1.252)	-	(1.252)
Colocaciones para vivienda:	-	-	-
Colocaciones de consumo:	-	(2.193)	(2.193)
Total de Castigos	**(1.252)**	**(2.193)**	**(3.445)**
Provisiones constituidas (Nota 20)	7.448	7.176	14.624
Provisiones liberadas (Nota 20)	(4.629)	(3.657)	(8.286)
Saldo al 31 de marzo de 2013	**36.110**	**8.598**	**44.708**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo-país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes no presentan deterioro.

c) Colocaciones brutas agrupadas por tipo de actividad económica de los deudores

La siguiente tabla muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		TOTAL			
	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	2013 %	2012 %
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	155.725	165.865	3.940	4.094	159.665	169.959	5,21	6,31
Minería	46.642	37.440	-	-	46.642	37.440	1,52	1,39
Electricidad, gas y agua	18.821	26.446	-	-	18.821	26.446	0,61	0,44
Agricultura y ganadería	59.192	74.119	8	13	59.200	74.132	1,93	2,70
Forestal	28.024	28.963	-	-	28.024	28.963	0,91	0,92
Pesca	62.146	50.670	-	-	62.146	50.670	2,03	1,70
Transporte	150.369	157.238	-	-	150.369	157.238	4,91	1,52
Telecomunicaciones	40.535	39.462	-	-	40.535	39.462	1,32	1,02
Construcción	411.340	358.851	-	-	411.340	358.851	13,43	6,72
Comercio	448.588	438.766	11.024	3.620	459.612	442.386	15,00	17,67
Servicios financieros y seguros	605.514	427.362	-	-	605.514	427.362	19,77	18,92
Inmobiliarias	36.911	56.906	-	-	36.911	56.906	1,20	4,46
Servicios a empresas	47.948	81.939	-	-	47.948	81.939	1,57	3,92
Servicios comunales	128.654	259.686	-	-	128.654	259.686	4,20	8,79
Otros	96.968	92.490	-	62	96.968	92.552	3,17	1,50
Subtotal	2.337.377	2.296.203	14.972	7.789	2.352.349	2.303.992		
Colocaciones para vivienda	499.450	491.047	-	-	499.450	491.047	16,30	15,42
Colocaciones de consumo	211.425	211.333	-	-	211.425	211.333	6,90	6,60
Total	3.048.253	2.998.583	14.972	7.789	3.063.224	3.006.372		

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluidos bajo el concepto de inversiones:

Inversiones disponibles para la venta

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	90.202	18.290	31.394	33.591	104	627	177	1.863	121.877	54.371
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	87	88	-	-	-	-	87	88
Subtotal	90.202	18.290	31.481	33.679	104	627	177	1.863	121.964	54.459
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	63.404	174.852	1.026	2.974	-		-		64.430	177.826
Letras hipotecarias en bancos del país	75	88	629	496	1.500	1.512	28.045	28.958	30.249	31.054
Bonos de empresas del país	9.181	9.834	20.574	19.745	7.596	5.255	10.057	8.274	47.408	43.108
Otros instrumentos emitidos del exterior	735	816	9.163	6.704	15.318	18.475	57.571	57.085	82.787	83.080
Subtotal	73.395	185.590	31.392	29.919	24.414	25.242	95.673	94.317	224.874	335.068
Total inversiones disponibles para la venta	**163.597**	**203.880**	**62.873**	**63.598**	**24.518**	**25.869**	**95.850**	**96.180**	**346.838**	**389.527**

Las operaciones con pacto de retrocompra a clientes y el Banco Central, de la cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 ascienden a MM$12.403 y MM$177, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM$972 y MM$656, de los cuales MM$972 y MM$692 neto de impuestos diferidos se presentan en el patrimonio, respectivamente (Nota 17) y MM$(36) en el estado de resultado como deterioro al 31 de diciembre de 2012. Al 31 de diciembre de 2013 no presenta deterioro.

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

12. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El detalle de los impuestos corrientes del activo y del pasivo al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(7.066)	(6.079)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	-	(16)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	4.351	3.662
Créditos por gastos de capacitación	174	173
Otros	26	37
Total	(2.515)	(2.223)
Impuesto renta por pagar	(2.515)	(2.223)
Impuesto Corriente Pasivo	**(2.515)**	**(2.223)**
Impuesto por recuperar renta del período	-	145
Impuesto por recuperar períodos anteriores	576	427
Impuesto Corriente Activo	**576**	**572**

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012, se compone de la siguiente forma:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de marzo de 2012 MM$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	980	1.392
Impuesto único ejercicio	-	-
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	-	-
Subtotal	980	1.392
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	56	(313)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**1.036**	**1.079**

Con fecha 29 de julio de 2010 se promulgó la Ley N° 20.455, "Modifica diversos cuerpos legales para obtener recursos destinados al financiamiento de la reconstrucción del país", la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 31 de julio de 2010. Esta ley, entre otros aspectos, establece un aumento transitorio de la tasa de impuesto a la renta para los años comerciales 2011 y 2012 (a un 20% y 18,5%, respectivamente), volviendo nuevamente al 17% el año 2013.

Con fecha 27 de septiembre del 2012 se promulgó la Ley 20.630 que dentro de otras materias dejó la tasa de impuestos a la renta en un 20% eliminándose la transitoriedad establecida en la Ley 20.455.

c) Impuestos diferidos

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

c.1) Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Inversiones disponibles para la venta	(243)	(171)
Coberturas	37	52
Total	(206)	(119)

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	7.173	6.704
Provisión menor valor cartera	74	74
Provisión mayor valor swaps		-
Provisión global bienes recuperados	82	18
Contratos forward	668	669
Intereses suspendidos	348	345
Otros	(933)	(428)
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	7.412	7.382
Efecto en patrimonio	(206)	(119)
Total activos por impuestos diferidos	7.206	7.263
Pasivos por impuestos diferidos:		
Bienes para leasing	-	-
Contratos de leasing	(5.029)	(5.029)
Depreciación activo fijo	(1.323)	(1.323)
Tasa efectiva	(661)	(661)
Otros	(929)	(843)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(7.942)	(7.856)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	**(530)**	**(474)**

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 31 de marzo de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	(206)	(119)
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	(530)	(474)
Total Activo (Pasivo) neto	(736)	(593)

c.4) Conciliación tasa de impuesto:

A continuación se detalla 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 marzo de 2013 y 2012.

	Al 31 de marzo de 2013		Al 31 de marzo de 2012	
	Tasa de impuesto	Monto MM$	Tasa de impuesto	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	20,0%	1.293	18,5%	1.564
Diferencias permanentes	-4,0%	(257)	-9,7%	(912)
Agregados o deducciones				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0%	-	0,0%	-
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos	0,0%	-	0,0%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,0%	-	0,0%	-
Ajustes ejercicios anteriores	0,0%	-	0,0%	-
Efecto cambio de tasas de impuesto	0,0%	-	4,6%	427
Otros	0,0%	-	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	**16,0%**	**1.036**	**13,4%**	**1.079**

13. DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Las obligaciones por depósitos que mantiene el Banco se clasifican en aquellas pagaderas a la vista o a plazo, según los siguientes detalles.

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	5	227
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	212.605	222.943
Cuentas corrientes de personas naturales	100.430	94.726
Subtotal	313.040	317.896
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	21.147	22.713
Cuentas de depósito a la vista	2.796	2.847
Subtotal	23.943	25.560
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	162	173
Boletas de garantía pagaderas a la vista	2.920	233
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	3.472	3.372
Retornos de exportaciones por liquidar	215	247
Ordenes de pago pendientes	3.311	3.131
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	2.519	2.186
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	1.056	1.129
Depósitos a plazo vencidos	3.255	1.576
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	-	1
Otras obligaciones a la vista	31.146	39.797
Subtotal	48.056	51.845
Total	**385.039**	**395.301**

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 clasificadas de acuerdo a su vencimiento son los siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Depósitos a plazo										
Bancos del país	74.568	125.183	-	-	-	-	-	-	74.568	125.183
Otras personas jurídicas	1.939.663	2.010.558	109.066	78.294	5.120	4.605	(3.208)	(3.752)	2.050.641	2.089.705
Personas naturales	85.754	88.423	48	17	42	41	-	-	85.844	88.481
Subtotal	2.099.985	2.224.164	109.114	78.311	5.162	4.646	(3.208)	(3.752)	2.211.053	2.303.369
Otros saldos acreedores a plazo										
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	-	2.149	-	532	-	46	-	4	-	2.731
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	2.149	-	532	-	46	-	4	-	2.731
Total	**2.099.985**	**2.226.313**	**109.114**	**78.843**	**5.162**	**4.692**	**(3.208)**	**(3.748)**	**2.211.053**	**2.306.100**

14. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las obligaciones con bancos fueron las siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Saldo al 31 de diciembre	
	31 de marzo 2013	31 de diciembre 2012	31 de marzo 2013	31 de diciembre 2012	31 de marzo 2013	31 de diciembre 2012	31 de marzo 2013	31 de diciembre 2012	31 de marzo 2013	31 de diciembre 2012
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Bancos del país:										
Préstamos interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	108	73	-	-	-	-	-	-	108	73
Subtotal	108	73	-	-	-	-	-	-	108	73
Bancos del exterior:										
Financiamientos para exportaciones chilenas	97.515	110.378	-	-	-	-	-	-	97.515	110.378
Financiamientos para importaciones chilenas	102.500	101.975	-	-	-	-	-	-	102.500	101.975
Obligaciones por operaciones entre terceros países	-	2.905	-	-	-	-	-	-	-	2.905
Prestamos y otras obligaciones	15.215	17.068	-	-	-	-	-	-	15.215	17.068
Subtotal	215.230	232.326	-	-	-	-	-	-	215.230	232.326
Banco Central de Chile:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**215.338**	**232.399**	-	-	-	-	-	-	**215.338**	**232.399**

15. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

a) Instrumentos de deuda emitidos

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	1.790	1.828	2.234	2.659	2.828	2.649	2.852	3.082	9.704	10.218
Letras de crédito para fines generales	3.983	4.394	6.351	7.296	8.040	8.544	16.930	17.435	35.304	37.669
Subtotal	5.773	6.222	8.585	9.955	10.868	11.193	19.782	20.517	45.008	47.887
Bonos:										
Bonos corrientes	20.573	20.507	112.318	112.449	192.492	167.957	213.080	215.480	538.463	516.393
Bonos subordinados	3.132	3.040	12.929	11.668	24.284	26.579	110.368	106.437	150.713	147.724
Subtotal	23.705	23.547	125.247	124.117	216.776	194.536	323.448	321.917	689.176	664.117
Total	**29.478**	**29.769**	**133.832**	**134.072**	**227.644**	**205.729**	**343.230**	**342.434**	**734.184**	**712.004**

b) Otras obligaciones financieras

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Obligaciones con el sector público:										
Financiamientos de CORFO	2.488	2.450	4.925	5.655	4.494	4.405	14.781	15.595	26.688	28.105
Subtotal	2.488	2.450	4.925	5.655	4.494	4.405	14.781	15.595	26.688	28.105
Otras obligaciones en el país:										
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	3.637	3.707	-	-	-	-	-	-	3.637	3.707
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	28	285	-	-	-	-	-	-	28	285
Subtotal	3.665	3.992	-	-	-	-	-	-	3.665	3.992
Total	**6.153**	**6.442**	**4.925**	**5.655**	**4.494**	**4.405**	**14.781**	**15.595**	**30.353**	**32.097**

16. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

b) Créditos contingentes

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

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Boletas de garantía	241.038	252.621
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	451.216	415.408
Cartas de crédito documentarias	39.948	53.709
Avales y fianzas	21.674	24.178
Provisiones	(3.901)	(3.971)
Total	**749.975**	**741.945**

c) Responsabilidades

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

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Valores y letras en garantía	2.453.058	2.328.703
Instrumentos en custodia	800.297	769.357
Créditos aprobados no desembolsados	327.291	296.855
Contratos de leasing suscritos	28.374	37.986
Documentos en cobranza	15.628	11.906
Total	**3.624.648**	**3.444.806**

d) Garantías otorgadas

Al 31 de marzo de 2013 y 31de diciembre de 2012, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 la filial Valores Security S.A. Corredora de Bolsa, en cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (Ley de mercado de valores), mantiene una garantía a través de la Compañía Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 20.000 con vencimiento al 22 de abril de 2014, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1° de febrero de 1998, con un seguro integral, Valores Security S.A. Corredora de Bolsa al 31 de marzo de 2013 mantiene un contrato con Liberty Compañía de Seguros Generales S.A., un seguro Integral Bancario, por un monto de UF 300.000, con vencimiento al 1° de julio de 2013, los cuales considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 , Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM$18.453 y MM$18.472, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía instrumentos financieros en garantía en el CCLV Contraparte Central por MM$1.343 y MM$764, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía en custodia instrumentos para garantizar las operaciones de venta corta por cuenta propia por MM$436 y MM$383, respectivamente.

17. PATRIMONIO

a) El capital autorizado del Banco está compuesto por 185.000.000 acciones de una sola serie, de las cuales 177.810.792 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones emitidas y pagadas es el siguiente:

	Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes	
	2013	**2012**	**2013**	**2012**
Saldo inicial	177.810.792	177.810.792	-	-
Pago de acciones suscritas	-	-	-	-
Saldo	**177.810.792**	**177.810.792**	-	-

A la fecha de cierre de los estados financieros la distribución de la propiedad del Banco era la siguiente:

	2013		2012	
Accionistas	**N° de acciones**	**% participación**	**N° de acciones**	**% participación**
Grupo Security	177.739.382	99,96	177.739.382	99,96
Otros	71.410	0,04	71.410	0,04
Total	**177.810.792**	**100,00**	**177.810.792**	**100,00**

b) Al 31 de marzo de 2013 y 2012 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

	Marzo			
		2013		**2012**
Resultado ejercicio	MM$	5.282	MM$	7.149
Acciones promedio en circulación		177.810.792		177.810.792
Utilidad por acción:				
Básica	$	30	$	40
Diluida	$	30	$	40

c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	1.215	863
Impuesto diferido	(243)	(171)
Subtotal	972	692
Coberturas Contables:		
Valorización	(185)	(264)
Impuesto diferido	37	52
Subtotal	(148)	(212)
Total	**824**	**480**

d) Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2012 se declaró y pagó el siguiente dividendo:

Descripción	Utilidad susceptible a repartir MM$	Dividendos MM$	Reservas MM$	Dividendos por acción $
Año comercial 2011 Junta de accionistas N°30	35.016	21.010	14.006	118,16

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el Banco constituyó una provisión para el pago de dividendos mínimos contemplado por la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo estipulado en el capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, ascendente a MM$ 12.153 y MM$ 10.568, respectivamente.

e) Capital básico y patrimonio efectivo: De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al 31 de marzo de 2013 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 6,32% (6,17% en diciembre de 2012) y 11,77% (11,92% en diciembre de 2012), respectivamente.

18. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 31 de marzo de 2013 y 2012 son los siguientes:

a) Ingresos por intereses y reajustes

	Intereses		Reajustes		Total	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Contratos de retrocompra	17	55	-	-	17	55
Créditos otorgados a bancos	302	228	-	-	302	228
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	29.444	24.183	880	5.588	30.324	29.771
Créditos de comercio exterior	2.008	1.844	-	-	2.008	1.844
Créditos en cuentas corrientes	1.555	1.309	-	-	1.555	1.309
Contratos de leasing comercial	3.459	3.374	(5)	2.218	3.454	5.592
Total ingresos por colocaciones comerciales	36.466	33.143	875	7.806	37.341	38.516
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	124	160	13	154	137	314
Comisiones de préstamos con letras de crédito	15	17	-	-	15	17
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	302	487	32	476	334	963
Otros créditos para vivienda	4.559	3.484	573	3.734	5.132	7.218
Total ingresos por colocaciones para vivienda	5.000	4.148	618	4.364	5.618	8.512
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	3.654	3.274	6	48	3.660	3.322
Créditos en cuentas corrientes	2.794	2.433	-	-	2.794	2.433
Créditos por tarjetas de créditos	1.537	1.223	-	-	1.537	1.223
Total ingresos por colocaciones de consumo	7.985	4.497	6	48	7.991	6.978
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	3.441	3.408	37	1.559	3.478	4.967
Total ingresos por instrumentos de inversión	3.441	3.408	37	1.559	3.478	4.967
Otros ingresos por intereses o reajustes:	712	664	4	4	716	668
Resultado de coberturas contables	(17)	(588)	-	-	(17)	(588)
Total ingresos por intereses y reajustes	**53.906**	**45.555**	**1.540**	**13.781**	**55.446**	**59.336**

El monto de intereses y reajustes suspendidos en los períodos comprendidos desde el 1° de enero y 31 de marzo de 2013 y 2012 por créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$(11) y MM$83, respectivamente.

b) Gastos por intereses y reajustes

Al 31 de 31 de marzo de 2013 y 2012 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(51)	(49)	(3)	(13)	-	-	(54)	(62)
Depósitos a plazo	(27.888)	(23.287)	(714)	(3.270)	-	-	(28.602)	(26.557)
Total gastos por depósitos y captaciones	(27.939)	(23.336)	(717)	(3.283)	-	-	(28.656)	(26.619)
Contratos de retrocompra	(901)	(1.354)	-	-	-	-	(901)	(1.354)
Obligaciones con bancos	(610)	(916)	-	-	-	-	(610)	(916)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(454)	(535)	(53)	(556)	-	-	(507)	(1.091)
Intereses por bonos corrientes	(4.647)	(4.157)	(662)	(4.933)	-	-	(5.309)	(9.090)
Intereses por bonos subordinados	(1.715)	(1.296)	(188)	(1.085)	-	-	(1.903)	(2.381)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitido	(6.816)	(5.988)	(903)	(6.574)	-	-	(7.719)	(12.562)
Otros gastos por intereses o reajustes	(137)	(269)	(29)	(329)	-	-	(166)	(598)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	(59)	-	(59)
Total gastos por intereses y reajustes	(36.403)	(31.863)	(1.649)	(10.186)	-	(59)	(38.052)	(42.108)

19. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 31 de marzo de 2013 y 2012, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de marzo de 2012 MM$
Ingresos por comisiones		
Líneas de crédito y sobregiros	437	394
Avales y cartas de crédito	1.246	1.026
Servicios de tarjetas	1.222	1.021
Administración de cuentas	414	310
Cobranzas, recaudaciones y pagos	1.407	1.431
Intermediación y manejo de valores	530	508
Inversiones en fondos mutuos u otros	2.323	2.369
Asesorías financieras	19	245
Otras comisiones ganadas	883	599
Total Ingresos por comisiones	8.481	7.903
Gastos por comisiones		
Comisiones por operación con valores	(37)	(35)
Comisiones por servicios de ventas	(232)	(256)
Otras comisiones	(675)	(701)
Total Gastos por comisiones	(944)	(992)
Total Ingreso neto por comisiones	**7.537**	**6.911**

20. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	marzo		marzo		marzo		marzo		marzo		marzo	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(104)	(68)	(7.448)	(8.173)	-	-	-	-	(401)	(623)	(7.953)	(8.864)
Provisiones grupales	-	-	(550)	(423)	(318)	(292)	(6.308)	(4.016)	(453)	(432)	(7.629)	(5.163)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	(89)	-	-	-	-	-	(24)	-	(113)
Resultado por constitución de provisiones	(104)	(68)	(7.998)	(8.685)	(318)	(292)	(6.308)	(4.016)	(854)	(1.079)	(15.582)	(14.140)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	86	12	4.629	4.264	-	-	-	-	565	449	5.280	4.725
Provisiones grupales	-	-	559	668	251	239	2.847	2.344	360	435	4.017	3.686
Ajuste Provisiones Mínimas	-	9	-	529	-	-	-	-	-	139	-	677
Resultado por liberación de provisiones	86	21	5.188	5.461	251	239	2.847	2.344	925	1.023	9.297	9.088
Recuperación de activos castigados	-	-	400	58	-	-	507	234	-	-	907	292
Resultado neto	(18)	(47)	(2.410)	(3.166)	(67)	(53)	(2.954)	(1.438)	71	(56)	(5.378)	(4.760)

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 31 de marzo de 2013 y 2012, cubren las eventuales perdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

21. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre el Banco y filiales como empleador y sus empleados.

a) Los gastos de los períodos 2013 y 2012 por estos conceptos fueron los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de marzo de 2012 MM$
Remuneraciones del personal	5.171	4.599
Bonos o gratificaciones	1.866	1.900
Indemnizaciones por años de servicio	231	150
Gastos de capacitación	65	51
Otros Beneficios	727	627
Total	8.060	7.327

b) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012 fueron los siguientes:

	N° de trabajadores con beneficio		Origen beneficio	Total	
	2013	2012		2013 MM$	2012 MM$
Bonos o gratificaciones					
Bonificación productividad	250	195	Voluntario	607	409
Gratificación legal y aportes patronales	1108	983	Contractual	241	201
Otras bonificaciones	1172	1044	Contractual	1.018	1.290
Total bonos y gratificaciones				**1.866**	**1.900**
Otros Beneficios					
Seguro de salud	1100	997	Contractual	243	155
Seguro de vida	413	420	Contractual	9	8
Beneficios a través de cajas de compensación	55	45		253	198
Eventos anuales	-	-	Voluntario	-	-
Auxiliar de párvulos y salas cunas	63	46	Por nacimiento	38	23
Premio antigüedad	-	-	Por antigüedad	-	-
Otros beneficios	1097	937		184	243
Total otros beneficios				**727**	**627**

22. DETERIOROS

- **Intangibles**

Durante la evaluación indicada algunos intangibles demostraron una pérdida esperada por lo cual la administración del banco procedió a su deterioro por un monto de MM$279 y MM$362 al 31 de marzo de 2013 y 2012, respectivamente.

23. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

El monto de otros ingresos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de marzo de 2012 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago	-	52
Liberación de provisiones por contingencias	91	14
Utilidad por venta de activo fijo	57	218
Arriendos recibidos	62	56
Recuperación bienes recibidos en pago castigados	-	173
Recuperación de gastos	135	2.282
Otros ingresos	4.120	134
Total otros ingresos operacionales	**4.465**	**2.929**

b) Otros gastos operacionales

El monto de otros gastos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de marzo de 2012 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago	(387)	(877)
Provisiones por contingencias	(108)	(235)
Castigos operacionales	(4.581)	(1.478)
Otros gastos	(67)	(64)
Total otros gastos operacionales	**(5.143)**	**(2.654)**

24. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos partes relacionadas

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

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	30.864	35.655	91	89	2.032	2.113	32.987	37.857
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	6.141	5.303	6.141	5.303
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	860	758	860	758
Créditos y cuentas por cobrar brutas	30.864	35.655	91	89	9.033	8.174	39.988	43.918
Provisiones sobre colocaciones	(30)	(23)	-	-	(27)	(20)	(57)	(43)
Créditos y cuentas por cobrar netas	30.834	35.632	91	89	9.006	8.154	39.931	43.875
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	100.246	104.559	38	39	1.552	1.462	101.836	106.060
Provisiones sobre créditos contingentes	(45)	(46)	-	-	(12)	(12)	(57)	(58)
Créditos contingentes netas	100.201	104.513	38	39	1.540	1.450	101.779	106.002
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Total créditos con partes relacionadas	**131.035**	**140.145**	**129**	**128**	**10.546**	**9.604**	**141.710**	**149.877**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	793	949
Total otros activos con partes relacionadas	**793**	**949**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	76	153
Depósitos a la vista	17.101	13.544
Depósitos y otras captaciones a plazo	25.034	24.781
Total otros pasivos con partes relacionadas	**42.211**	**38.478**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta 31 de marzo de	
	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	533	429
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	593	500
Resultados de cambio (neto)	67	67
Gastos de apoyo operacional	(4.853)	(4.937)
Otros ingresos y gastos	(312)	1.874
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**(3.972)**	**(2.067)**

d) Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

		Abonos a resultados		Cargos a resultados	
		31 de marzo		31 de marzo	
		2013	2012	2013	2012
Razón Social	Descripción	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones Invest Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	52	-	2.481	2.563
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	601	840	149	118
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	881	812
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	684	758
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	78
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	132	240
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	70	-
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	810	794	456	368
Cía. De Seguros Penta Security	Seguros	-	499	-	-

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios 2013 y 2012 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

	Directores		Gerentes Generales		Gerentes División		Gerentes Áreas	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Retribuciones corto plazo	138	82	203	233	451	461	1.053	997
N° de ejecutivos	7	7	3	3	7	7	30	31

25. HECHOS POSTERIORES

En Junta Ordinaria de Accionistas N°31 celebrada el 10 de abril de 2013 se acordó distribuir el 100% de la utilidad del ejercicio 2012.

En Directorio realizado el 11 de abril de 2013 se aceptó la renuncia presentada por el señor Ramón Eluchans Olivares, la cual se hará efectiva a contar del 1° de junio de 2013.

* * * * * *

HORACIO SILVA C.
Subgerente Contador General

RAMON ELUCHANS O.
Gerente General

Banco Falabella

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2013

BANCO FALABELLA Y FILIAL

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 3
Estado de Resultados Consolidado 4
Estados de Cambios en el Patrimonio 6
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 7
1. Antecedentes de la Institución: 8
2. Principios y Criterios Contables: 8
3. Cambios Contables: 8
4. Hechos Relevantes: 8
5. Estacionalidad: 8
6. Compras de Cartera, Combinaciones de Negocio, Adquisición o Venta de Filiales: 8
7. Segmentos de Negocios: 9
8. Partidas Inusuales: 10
9. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 10
10. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones: 11
11. Contingencias y Compromisos: 13
12. Dividendos Pagados y Provisionados: 14
13. Operaciones con Partes Relacionadas: 15
14. Hechos Posteriores: 17

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
por los ejercicios al 31 de marzo de 2013 y de diciembre de 2012

	Marzo 2013	Diciembre 2012
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	181.909	103.909
Operaciones con liquidación en curso	100.644	8.059
Instrumentos para negociación	221.297	264.032
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	1.076	1.993
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.063.598	1.040.206
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	61.118	11.408
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	82	82
Intangibles	6.186	6.452
Activo fijo	19.390	18.683
Impuestos corrientes	2.249	1.181
Impuestos diferidos	9.670	8.941
Otros activos	8.508	10.995
TOTAL ACTIVOS	**1.675.727**	**1.475.941**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	123.714	123.393
Operaciones con liquidación en curso	110.381	5.203
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	914.685	825.109
Contratos de derivados financieros	1.576	2.801
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	304.685	307.032
Otras obligaciones financieras	65.336	64.606
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	4.349	3.953
Provisiones	10.436	8.821
Otros pasivos	11.727	9.469
TOTAL PASIVOS	**1.546.889**	**1.350.387**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	81.407	81.369
Cuentas de valoración	(2)	(2)
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	12.704	-
Utilidad del ejercicio	4.628	12.704
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(5.200)	(3.811)
Patrimonio atribuible a los propietarios	**128.823**	**125.546**
Interés no controlador	15	8
TOTAL PATRIMONIO	**128.838**	**125.554**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.675.727**	**1.475.941**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO
por el ejercicio comprendido entre el 31 de marzo de 2013 y de diciembre de 2012

A. ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO

	Marzo 2013	Marzo 2012
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	43.582	41.884
Gastos por intereses y reajustes	(15.957)	(16.648)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**27.625**	**25.236**
Ingresos por comisiones	5.370	4.686
Gastos por comisiones	(2.604)	(1.684)
Ingresos netos por comisiones	**2.766**	**3.002**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	4.135	2.436
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(331)	863
Otros ingresos operacionales	132	115
Total ingresos operacionales	**34.327**	**31.652**
Provisiones por riesgo de crédito	(12.222)	(10.795)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**22.105**	**20.857**
Remuneraciones y gastos del personal	(7.312)	(6.248)
Gastos de administración	(6.129)	(5.994)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.264)	(1.127)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(1.702)	(1.260)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(16.407)**	**(14.629)**
RESULTADO OPERACIONAL	**5.698**	**6.228**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**5.698**	**6.228**
Impuesto a la renta	(1.056)	(945)
Resultado de operaciones continuas	**4.642**	**5.283**
Resultado de operaciones descontinuadas	**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**4.642**	**5.283**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	4.628	5.268
Interés no controlador	14	15

Utilidad por acción de los propietarios del banco:

	$	$
Utilidad básica	1.542	1.756
Utilidad diluida	1.542	1.756

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO
por el ejercicio comprendido entre el 31 de marzo de 2013 y de diciembre de 2012

B. ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

	Marzo 2013	Marzo 2012
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	4.642	5.283
Otros resultado integral del período		
Variación neta cartera disponible para la venta	-	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otro resultado integral del período	-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	4.642	5.283
Atribuible a:		
Propietarios del banco	4.628	5.268
Interés no controlador	14	15
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	1.542	1.756
Utilidad diluida	1.542	1.756

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 31 de marzo de 2013 y de diciembre de 2012

	Capital	Reservas		Utilidades retenidas		Provisión para dividendos mínimos	Patrimonio atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total Patrimonio
		Provenientes de utilidades	Cuentas de valoración	Utilidad retenidas de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio				
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 1 de enero de 2012	**35.286**	**68.427**	**-**	**21.287**	**-**	**(6.386)**	**118.614**	**7**	**118.621**
Traspaso a reserva legal	-	12.772	-	(12.772)	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(52)	**(52)**
Dividendo pagados	-	-	-	(8.515)	-	6.386	**(2.129)**	-	**(2.129)**
Utilidad del período 2012	-	-	-	-	12.704	-	**12.704**	53	**12.757**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.811)	**(3.811)**	-	**(3.811)**
Reconocimiento Stock Options	-	170	-	-	-	-	**170**	-	**170**
Ajuste Operaciones Financieras disponibles para la venta	-	-	(2)	-	-	-	**(2)**	-	**(2)**
Al 31 de Diciembre de 2012	**35.286**	**81.369**	**(2)**	**-**	**12.704**	**(3.811)**	**125.546**	**8**	**125.554**
Al 1 de enero de 2013	**35.286**	**81.369**	**(2)**	**12.704**	**-**	**(3.811)**	**125.546**	**8**	**125.554**
Traspaso a reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Dividendo pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período 2013	-	-	-	-	4.628	-	**4.628**	14	**4.642**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.389)	**(1.389)**	-	**(1.389)**
Reconocimiento Stock Options	-	38	-	-	-	-	**38**	-	**38**
Provisión para contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aj. Operaciones Financieras disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de Marzo de 2013	**35.286**	**81.407**	**(2)**	**12.704**	**4.628**	**(5.200)**	**128.823**	**15**	**128.838**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	4.628	5.268
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	1.264	1.127
Provisión por activo riesgoso	14.461	12.743
Provisión de impuestos	1.056	945
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(755)	2.052
Otros cargos (abonos) que no representan movimiento de efectivo	(3.555)	(940)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(21.636)	(48.480)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	-	16.002
(Aumento) disminución de instrumentos de negociación con vencimiento a más de tres meses	(14.155)	9.697
Aumento (disminución) neto de derivados financieros	(306)	1.611
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	320	238
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a plazo	90.059	49.071
Aumento (disminución) obligaciones con bancos	-	-
Flujo originado por pago de remuneraciones	(7.312)	(6.249)
Flujo originado por pago de gastos operacionales	(7.778)	(7.155)
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	4.744	1.612
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**61.035**	**37.542**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras y ventas de activos fijos e intangibles	(1.184)	(2.587)
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(1.184)**	**(2.587)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	(2.346)	2.054
Otras obligaciones financieras	731	1.196
Dividendos pagados	(8)	(17)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(1.623)**	**3.233**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**58.228**	**38.188**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**262.351**	**194.134**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**320.579**	**232.322**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2013 y de diciembre de 2012

1.- ANTECEDENTES DE LA INSTITUCION

Antecedentes del Banco

Banco Falabella es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 92 del 10 de agosto de 1998. Adicionalmente mediante dicha resolución, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Falabella para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 10 de agosto de 1998. El domicilio legal de Banco Falabella está ubicado en Moneda N°970, Piso 7°, Santiago.

2.- PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador según el Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

La base de preparación de los presentes estados financieros intermedios y sus notas están de acuerdo a los criterios de la NIC 34 según lo instruido en el Compendio de Normas Contables, se ha seguido las mismas políticas y métodos contables que en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2012.

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

3.- CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y a la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

4.- HECHOS RELEVANTES

Con fecha 26 de marzo de 2013, presentó su renuncia al cargo de Director de Banco Falabella don Juan Benavides Feliú.

5.- ESTACIONALIDAD

Las operaciones y transacciones efectuadas por el Banco no tienen carácter cíclico ni de estacionalidad, por lo que en la presente nota no se refleja información con esta naturaleza.

6.- COMPRAS DE CARTERA, COMBINACIONES DE NEGOCIO, ADQUISICION O VENTA DE FILIALES

Al cierre de los presentes estados financieros intermedios, el Banco no registra operaciones de esta naturaleza.

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan, éstos son:

Banca Personas: Incluye principalmente clientes individuales con productos como préstamos de consumo, tarjetas de créditos, créditos hipotecarios vivienda, depósitos, captaciones y cuentas corrientes a personas naturales.

Inversiones: Principalmente provee servicios bancarios de productos de inversión, servicios e inversiones intermediadas.

Otro: Corresponde a ingresos y gastos no recurrentes, y otros que no son posibles de asignar. Este segmento fue creado para presentar en forma separada las líneas involucradas, y así no afectar los resultados de los segmentos de negocio del Banco.

a) Resultados

	al 31 de marzo de 2013				al 31 de marzo de 2012			
	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$
Resultados								
Ingreso neto por intereses y reajustes	29.586	976	-	**30.562**	26.120	1.210	-	**27.330**
Ingreso neto por comisiones	3.234	(20)	-	**3.214**	3.136	(19)	-	**3.117**
Otros ingresos de operación	131	958	-	**1.089**	115	1.353	-	**1.468**
Total ingresos operacionales	**32.951**	**1.914**	-	**34.865**	**29.371**	**2.544**	-	**31.915**
Provisiones por riesgo de crédito	(12.221)	-	-	**(12.221)**	(10.795)	-	-	**(10.795)**
Ingreso operacional neto	**20.730**	**1.914**	-	**22.644**	**18.576**	**2.544**	-	**21.120**
Total gastos operacionales	**(16.656)**	**(289)**	-	**(16.945)**	**(14.638)**	**(254)**	-	**(14.892)**
Resultado operacional	**4.074**	**1.625**	-	**5.699**	**3.938**	**2.290**	-	**6.228**
Interés no controlador	(14)	-	-	**(14)**	(15)	-	-	**(15)**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**4.060**	**1.625**	-	**5.685**	**3.923**	**2.290**	-	**6.213**
Impuesto a la renta	(755)	(302)	-	**(1.057)**	(597)	(348)	-	**(945)**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**3.305**	**1.323**	-	**4.628**	**3.326**	**1.942**	-	**5.268**

Este cuadro incluye las transacciones de transferencias de ingresos y gastos entre los distintos segmentos.

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

b) Activos y Pasivos

	Marzo2013	Diciembre 2012
	MM$	MM$
Banca personas	1.063.598	1.040.206
Inversiones	323.017	274.084
Activos no incorporados en segmentos	289.112	161.651
Total activos	**1.675.727**	**1.475.941**
Banca personas	1.520.377	1.328.144
Pasivos no incorporados en segmentos	26.512	22.243
Total pasivos	**1.546.889**	**1.350.387**

8.- PARTIDAS INUSUALES

La naturaleza de las operaciones y transacciones efectuadas por el Banco, que afectan el activo, pasivo, patrimonio neto, ganancias netas, flujo de efectivo no tienen carácter de inusuales, siendo todas ellas habituales en el marco de las operaciones bancarias.

9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFCTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo consolidado al cierre del 31 de marzo de 2013 y del 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	2013	2012
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	106.831	78.740
Depósitos en el Banco Central de Chile	74.128	23.785
Depósitos bancos nacionales	819	920
Depósitos en el exterior	131	464
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**181.909**	**103.909**
Operaciones con liquidación en curso netas	(9.737)	2.856
Instrumentos financieros de alta liquidez	148.407	155.583
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**138.670**	**158.439**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**320.579**	**262.348**

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.

9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFCTIVO (continuación)

b) Operaciones con liquidación en curso netas:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre del 31 de marzo de 2013 y el 31 de diciembre de 2012 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2013	Diciembre 2012
	MM$	MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.083	2.701
Fondos por recibir	98.561	5.358
Subtotal activos	**100.644**	**8.059**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(110.381)	(5.203)
Subtotal pasivos	**(110.381)**	**(5.203)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**(9.737)**	**2.856**

10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

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

	2013	2012
	MM$	MM$
a) **Instrumentos de deuda emitidos:**		
Letras de crédito	**139.405**	**142.436**
Bonos	**125.108**	**124.833**
Bonos subordinados	**40.172**	**39.763**
Totales	**304.685**	**307.032**

Al 31 de marzo de 2013 el detalle de las colocaciones de bonos bancarios y subordinados es la siguiente:

Bonos Bancarios

Series	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado MM$
BFAL-A0510	1.000.000	1.000.000	15-05-2010	15-05-2020	3,30%	22.601
BFAL-B0510	2.000.000	2.000.000	15-05-2010	15-05-2035	3,80%	45.251
BFAL-C0711	1.500.000	1.500.000	31-07-2011	31-07-2032	3,85%	34.304
BFAL-D0711	1.000.000	1.000.000	31-07-2011	31-07-2018	3,40%	22.952
	5.500.000	**5.500.000**				**125.108**

Bonos Subordinados

Series	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo Adeudado MM$
UFAL-A0607	1.700.000	1.700.000	15-06-2007	15-06-2028	4,00%	40.172

10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 el detalle de las colocaciones de bonos bancarios y subordinados es la siguiente:

Bonos Bancarios

Series	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado MM$
BFAL-A0510	1.000.000	1.000.000	15-05-2010	15-05-2020	3,30%	22.372
BFAL-B0510	2.000.000	2.000.000	15-05-2010	15-05-2035	3,80%	44.759
BFAL-C0711	1.500.000	1.500.000	31-07-2011	31-07-2032	3,85%	34.588
BFAL-D0711	1.000.000	1.000.000	31-07-2011	31-07-2018	3,40%	23.114
	5.500.000	**5.500.000**				**124.833**

Bonos Subordinados

Series	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado MM$
UFAL-A0607	1.700.000	1.700.000	15-06-2007	15-06-2028	4,00%	39.763

b) Otras obligaciones financieras:

	2013 MM$	2012 MM$
Obligaciones con el sector público	63.458	62.868
Otras obligaciones en el país	1.878	1.738
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**65.336**	**64.606**
Corriente	9.088	8.279
No corrientes	56.248	56.327
Totales	**65.336**	**64.606**

11.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Marzo 2013	Diciembre 2012
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	128.061	125.230
Otros compromisos de crédito	16.608	16.588
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**144.669**	**141.818**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	211.686	197.671
Valores custodiados depositados en otra entidad	279.873	282.594
Pagarés de depósitos a plazo	654.389	579.773
Letras de crédito por vender	-	95
Otros documentos	-	-
Subtotal	**1.145.948**	**1.060.133**
Totales	**1.290.617**	**1.201.951**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y sus asesores legales, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros.

Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

El Banco mantiene los siguientes litigios pendientes que podrían significar una eventual pérdida:

Materia	Pérdida estimada al 31 de marzo de 2013 MM$	Pérdida estimada al 31 de diciembre de 2012 MM$
Juicios laborales	93	93
Juicios civiles	64	64
Otros	162	162
Total	**319**	**319**

Los asesores legales del Banco han señalado a la Administración que es poco probable que las acciones interpuestas por los demandantes se acepten. Dada la baja probabilidad de ocurrencia, no se han constituido provisión por dichos litigios en los presentes estados financieros.

11.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58 letra (d) del DFL 251 de 1931, en el que señala que "los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio", es que la Sociedad Bancofalabella Corredores de Seguros Ltda. filial del Banco tiene contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S. A., las siguientes pólizas cuyo inicio de vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2012 y el día 14 de abril de 2013.

Póliza	Materia Asegurada	Monto Asegurado en UF
10022045	Responsabilidad Civil	60.000
10022043	Garantía	500

d) Boletas de garantía:

i) Boleta de garantía recibida

Banco Falabella mantiene vigente al 31.12.2012, boleta de garantía recibida de UF 1.000 por cumplimiento de contrato de servicio.

ii) Boleta de garantía entregada

Banco Falabella mantiene vigente al 31.12.2012 las siguientes boletas de garantías entregadas:

a) Cumplimiento contrato comisión para estudios superiores por UF 8.758,31.
b) Contrato de arriendo por $ 13.324.328.

12.- DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Según lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Abril de 2009 el Banco provisionará un 30% de la utilidad del ejercicio con cargo a "Utilidades Retenidas". Al 31 de Marzo de 2013 se ha provisionado un 30% de las utilidades acumuladas a la fecha.

Al cierre de estos estados financieros intermedios, no se han repartido dividendos, de manera que el saldo actual de la cuenta de provisión para dividendos mínimos que se muestra en el estado de situación, en el rubro utilidades retenidas, se compone de la siguiente forma:

Ejercicio	Utilidad	%	Monto de provisión MM$
2012	12.704	30	3.811
2013	4.628	30	1.389
Total			**5.200**

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2013 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Falabella Inversiones Financieras S.A. correspondientes a 3.000.498 acciones, entidad que es auditada.

a) Créditos con partes relacionadas

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

	2013			2012		
	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones Comerciales	-	-	-	1	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	2.349	-	-	2.360
Colocaciones de consumo	-	-	425	-	-	267
Colocaciones brutas	-	-	2.774	1	-	2.627
Provisión sobre colocaciones	-	-	(29)	-	-	-
Colocaciones netas	-	-	2.745	1	-	2.627

	2013			2012		
	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes						
Colocaciones Comerciales	1.200	-	-	2.700	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	350	-	-	488
Total créditos contingentes	1.200	-	350	2.700	-	488
Provisión sobre créditos contingentes	(8)	-	(2)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	1.192	-	348	2.700	-	488

Los créditos contingentes a empresas corresponden a líneas de crédito disponibles, no utilizadas, en cuentas corrientes.

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	495	6
Depósitos a la vista	1.696	1.905
Depósitos y otras captaciones a plazo	371	2.769
Otros pasivos	68	68

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Marzo 2013		Diciembre 2012	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Servicios computacionales y comunicación	-	224	-	1.416
Administración Redf	263	-	1.085	-
Arriendos	8	1.092	114	5.246
Gastos de cobranzas	-	316	-	1.140
Viajes	-	77	-	318
Publicidad	-	247	-	3.110
Servicio varios	170	1.009	1.179	995
Otros	-	25	58	382
Totales	**441**	**2.990**	**2.436**	**12.607**

d) Contratos con partes relacionadas

Entidad	Tipo de contrato	Fecha inicio
Inv. e Inmobiliaria Monte de Asís Ltda.	Arrendamiento Local Peñaflor	01-04-2012
Seguros Falabella Corredores Ltda.	Rec. Electrónica Primas Seguros	31-01-2012
Nuevos Desarrollos S.A.	Arrendamiento espacios ATM	06-07-2012
Plaza Tobalaba S.A	Arrendamiento espacio ATM	06-07-2012
Plaza La Serena S.A.	Arrendamiento espacio ATM	06-07-2012
Plaza El Trébol S.A.	Arrendamiento espacios ATM	06-07-2012
Plaza Oeste S.A.	Arrendamiento espacios ATM	06-07-2012
Plaza Antofagasta S.A.	Arrendamiento espacio ATM	06-07-2012
Administradora Plaza Vespucio S.A.	Arrendamiento espacio ATM	06-07-2012
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Arrendamiento espacio ATM	06-07-2012

e) Pagos al Directorio

Al 31 de marzo de 2013, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$ 28 (MM$ 100 en el año 2012).

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

f) Personal clave de la Gerencia

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

	Marzo 2013	Diciembre 2012
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo	411	1.550
Indemnizaciones por cese de contrato	-	85
Plan de compensación basado en acciones	38	170
Totales	**449**	**1.805**

14.- HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos relevantes significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados del Banco y su filial entre el 31 de marzo de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

Patricio Burich Maestri
Gerente División Finanzas y Administración

Luis Alberto Huidobro Vergara
Subgerente de Contabilidad

Juan Manuel Matheu L.
Gerente General

Deutsche Bank (Chile)

Directorio:

Presidente: Sr. Manuel Irarrázaval Aldunate
Vicepresidente: Sr. José Miguel Alcalde Prado

Directores:

Sr. Raúl Alcaíno Lihn
Sr. Marcelo Awad Awad
Sr. Santiago Bausili Olivera
Sr. Felipe Lamarca Claro
Sr. Patricio León Délano (S)

Administración:

Gerente General: Sr. Juan Gerter Calderón
Gerente de Finanzas: Sr. German Fritsch Niño
Gerente Comercial: Sr. Andrés de Goyeneche Parker
Gerente de Operaciones: Sr. Jorge Oñate Berríos
Contralor: Sr. Marco Ponce

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

al 31 de marzo de 2013 y 2012

Activos	2013 MM$	2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	48.856	5.212
Operaciones con liquidación en curso	136.925	207.709
Instrumentos para negociación	208.525	199.323
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	0	4.652
Contratos de derivados financieros	368.475	418.949
Adeudado por bancos	0	0
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	0	0
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	0	0
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	0	0
Inversiones en sociedades	102	104
Intangibles	0	0
Propiedades, planta y equipos	52	104
Impuestos corrientes	5.154	0
Impuestos diferidos	0	0
Otros activos	2.578	9.292
TOTAL ACTIVOS	770.667	845.345

Pasivos y Patrimonio	2013 MM$	2012 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.552	2.743
Operaciones con liquidación en curso	113.377	190.996
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9.088	1.041
Depósitos y otras captaciones a plazo	145.586	136.099
Contratos de derivados financieros	320.290	385.262
Obligaciones con bancos	55.023	10.833
Instrumentos de deuda emitidos	0	0
Otras obligaciones financieras	0	0
Impuestos corrientes	0	667
Impuestos diferidos	7.795	4.328
Provisiones	13.058	12.722
Otros pasivos	3.995	659
TOTAL PASIVOS	669.764	745.350
PATRIMONIO		
Capital	41.553	41.553
Reservas	2.617	2.617
Cuentas de valoración	0	0
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	67.449	66.553
Utilidad del ejercicio	1.519	1.117
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(12.235)	(11.845)
TOTAL PATRIMONIO	100.903	99.995
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	770.667	845.345

ESTADO DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	240	363
Gastos por intereses y reajustes	(2.914)	(2.211)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(2.674)**	**(1.848)**
Ingresos por comisiones	0	0
Gastos por comisiones	(202)	(131)
Ingreso neto por comisiones	**(202)**	**(131)**
Utilidad neta de operaciones financieras	6.207	6.854
(Pérdida) utilidad de cambio neta	(846)	(4.082)
Otros ingresos operacionales	594	1.247
Total ingresos operacionales	**5.955**	**4.019**
Provisiones por riesgo de crédito	0	0
INGRESO OPERACIONAL NETO	**3.079**	**2.040**
Remuneraciones y gastos del personal	(701)	(1.157)
Gastos de administración	(510)	(540)
Depreciaciones y amortizaciones	(16)	(26)
Deterioros	0	0
Otros gastos operacionales	0	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(1.227)**	**(1.723)**
RESULTADO OPERACIONAL	**1.852**	**317**
Resultado por inversiones en sociedades	0	0
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.852**	**317**
Impuesto a la renta	(333)	800
UTILIDAD DEL PERIODO	**1.519**	**1.117**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	1.519	1.117
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	0,76	0,56
Utilidad diluida	0,76	0,56

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-
Utilidad del período	1.519	1.117
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**1.519**	**1.117**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	1.519	1.117
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	0,76	0,56
Utilidad diluida	0,76	0,56

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Deutsche Bank (Chile)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	1.519	1.117
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	9	26
Provisión por activos riesgosos	0	0
Impuestos diferidos	1.999	(810)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(456)	49
Resultado Ajustado	3.071	382
Aumento/disminución (neta) en los activos de la operación		
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	0	(3.733)
Aumento neto en créditos interbancarios	0	0
Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación	(51.045)	95.109
Disminución (aumento) neta de Operaciones de Compra con pacto	0	0
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	(2.273)	0
Disminución (aumento) neta derivados financieros	(6.786)	(5.217)
disminución (aumento) de otros activos	2.354	(6.628)
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(3.361)	(1.144)
Aumento de contratos de derivados financieros	0	0
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	8.887	(1.351)
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(45.697)	(125.461)
Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de Inversión	**(94.850)**	**(48.043)**

	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	0	(2)
Aumento (disminución) otros pasivos	0	0
Venta de activos fijos	0	0
Venta de activos fijos	0	0
Inversiones en sociedades	0	0
	0	(2)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de obligaciones con bancos	32.014	10.832
Aumento de provisiones	(218)	(268)
Pago de obligaciones con bancos	0	0
Dividendo pagados	0	0
	0	0
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**31.796**	**10.564**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	(63.054)	(37.481)
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	(63.054)	(37.481)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	125.955	56.815
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**62.901**	**19.334**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES DEL BANCO

	Capital	Reservas		"Utilidades retenidas de ejercicios anteriores"			
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio anterior por asignar	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de Enero de 2013	41.553	2.617	50.289	16.264	896	(11.779)	99.840
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	896	(896)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	1.519	-	1.519
Ingresos y gastos totales reconocidos	41.553	2.617	50.289	17.160	1.519	(11.779)	101.359
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(456)	(456)
Saldo al 31 de Marzo de 2013	41.553	2.617	50.289	17.160	1.519	(12.235)	100.903

ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES DEL BANCO

	Capital	Reservas		"Utilidades retenidas de ejercicios anteriores"			
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio anterior por asignar	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de Enero de 2012	41.553	2.617	28.186	22.103	16.264	(11.510)	99.213
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	16.264	(16.264)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	1.117	-	1.117
Ingresos y gastos totales reconocidos	41.553	2.617	28.186	38.367	1.117	(11.510)	100.330
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(335)	(335)
Saldo al 31 de Marzo de 2012	41.553	2.617	28.186	38.367	1.117	(11.845)	99.995

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de marzo de 2013 y 2012

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

Deutsche Bank (Chile) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Resolución N°115, del 29 de agosto de 2000.

Adicionalmente con fecha 28 de noviembre del 2000, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Deutsche Bank (Chile) S.A., iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 1 de diciembre del 2000.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. El Bosque Sur 130 Piso 5°, Las Condes, Santiago.

Objetivos del Banco

Deutsche Bank (Chile) S.A., tiene como objeto la ejecución o celebración de aquellos actos, contratos, negocios y operaciones que las leyes y demás normas reglamentarias, actuales o futuras, permitan efectuar a las empresas bancarias. Actualmente el Banco se ha enfocado en proveer servicios financieros en productos de inversión.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que de acuerdo al 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., en la medida que dicho Colegio recoja los estándares internacionales de contabilidad e información financiera emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB).

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

(b) Bases de Medición

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

- Los contratos de derivados financieros son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos para negociación son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.

(c) Moneda Funcional y Presentación

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

(1) En que dicha moneda influye fundamentalmente en los costos necesarios para proporcionar los servicios que la sociedad brinda a sus clientes.

(2) Es la moneda del país cuyos factores del negocio y regulaciones determinan fundamentalmente, los precios de los servicios financieros que la sociedad presta y,

(3) Es la moneda funcional definida, para efectos de informes financieros a su Casa Matriz.

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

Estos estados financieros son presentados en pesos, que es la moneda funcional del banco. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(d) Segmentos de Operación

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

(e) Transacciones en Moneda Extranjera

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

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del balance son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período ajustada por intereses y pagos efectivo durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertida a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Este efecto se reconoce en los resultados de cada ejercicio en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neto, según corresponda.

(f) Activos y Pasivos Financieros

(1) Reconocimiento inicial

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

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

(2) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratarán en los puntos siguientes (g), (h), (i), (j) y (k).

(3) Baja

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

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de: (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

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

(4) Compensación

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

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

(5) Valorización

Costo amortizado

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

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

Valor razonable

Para aquellos activos financieros y pasivos financieros reconocidos al valor razonable, este último es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

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

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

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

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

(6) Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del

activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del prestatario, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

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

(g) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

El efectivo y equivalentes al efectivo se reconocen en balance a su costo amortizado.

(h) Instrumentos Financieros Derivados

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

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. No obstante, al 31 de Marzo de 2013 y 2012, el Banco mantiene todos los contratos de derivados para fines de inversión.

(i) Instrumentos Mantenidos hasta el Vencimiento

Activos

Los instrumentos mantenidos hasta el vencimiento que incluyen Contratos de recompra y préstamos de valores, se presentan al costo amortizado.

Pasivos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros se presentan al costo amortizado.

(j) Instrumentos de Inversión

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los instrumentos de inversión se clasifican como mantenidos para la venta, valor razonable con cambios en resultados o disponible para la venta.

(1) Mantenido hasta el vencimiento

El equivalente al efectivo y los contratos de retrocompra de valores son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento que constituyen activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y vencimientos fijos, y además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, y que no son designadas como de valor razonable con cambios en resultados o disponibles para la venta.

Se presentan en el estado de situación financiera al costo amortizado. Cualquier venta o reclasificación de un monto más que insignificante de inversiones mantenidas hasta el vencimiento no cercanas a sus vencimientos resultaría en la reclasificación de todas las inversiones mantenidas hasta el vencimiento como disponibles para la venta, y evita que el Banco clasifique instrumentos de inversión como mantenidos hasta el vencimiento durante éste y los próximos dos años.

(2) Valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos para negociación corresponden a activos 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 presentan a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados.

De igual manera, los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados.

(3) Disponible para la venta

Las inversiones disponibles para la venta son inversiones no derivadas que son designadas como disponibles para la venta o no son clasificadas como otra categoría de activos financieros. Los valores de patrimonio no cotizados cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad son llevados al costo. Todas las otras inversiones disponibles para la venta son registradas a valor razonable.

El ingreso por intereses es reconocido en resultados usando el método de la tasa interés efectiva. El ingreso por dividendos es reconocido en resultados cuando el Banco tiene derechos sobre el dividendo. Las utilidades y pérdidas por conversión de inversiones en instrumentos de deuda disponibles para la venta son reconocidas en resultados del ejercicio en el rubro utilidad neta de operaciones financieras.

(k) Deterioro de Activos no Financieros

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

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

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

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

(l) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

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

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados incluyen:

- Interés sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

(m) Ingresos y Gastos por Comisiones

Los ingresos por comisiones, incluyendo honorarios por administración de cuentas, honorarios por administración de inversiones y comisiones por ventas, son reconocidos en los resultados cuando se prestan los servicios, mientras que los gastos por comisiones incluyen servicios recibidos por intermediación de operaciones de contratos de derivados financieros, y son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(n) Inversión en Sociedades

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

(o) Activo Fijo

Las partidas del rubro activo fijo, son medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Para los activos adquiridos antes del 1 de enero de 2008, se presentan al costo amortizado y corresponde al costo atribuido a dicha fecha. Los activos adquiridos con posterioridad a esta fecha se presentan al costo de adquisición.

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

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	2013	2012
Equipos	3 años	3 años
Muebles, útiles y accesorios	2 años	2 años

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

(p) Activos Intangibles

Software

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

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco está en capacidad 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 que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(q) Arrendamientos

Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

(r) Beneficios a los Empleados Corto Plazo

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

Se reconoce una provisión por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si el Banco posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(s) Provisiones

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

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

(t) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

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

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

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos por impuestos corrientes contra los activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretende liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

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

(u) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

La información sobre áreas más significativas de estimación 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 se concentran principalmente en: instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros.

(v) Dividendos Mínimos

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

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes.

La provisión de dividendos mínimos se reconoce bajo el rubro provisiones y corresponde al 30% de la utilidad de cada ejercicio y posteriormente se reversa cuando los dividendos son decretados y pagados en la Junta de Accionistas.

(w) Ganancias por Acción

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

El Capital del Banco no posee opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Nota 2 Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de Marzo de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

Nota 4 Segmento de Operación

En consideración a los productos que el Banco ha definido como Core Business, el segmento operacional es único y se ha denominado Banca de Mercados Globales, el cual incluye las ofertas de soluciones financieras de valor agregado a aquellos clientes que forman parte del mercado objetivo, teniendo presente sus ventajas competitivas.

El mercado objetivo corresponde al mercado financiero institucional (principalmente AFPs, compañías de seguros e instituciones bancarias), compañías multinacionales, grandes empresas, holdings nacionales y grandes corporaciones. Por lo tanto, desde la perspectiva del origen de los resultados que el Banco ha generado, estos provienen básicamente de clientes nacionales y no existe una concentración de ingresos por clientes.

Los principales productos ofrecidos a nuestros clientes son aquellos referidos a la Mesa de Dinero, a saber:

- **Renta Fija / Intermediación financiera**

Destinada a desarrollar una plataforma de negocios competitiva con acceso a las mejores condiciones de financiamiento y de colocaciones del mercado en moneda local, participando en las siguientes operaciones de renta fija:

- Instrumentos de renta fija de corto y largo plazo del Banco Central
- Instrumentos privados de renta fija de corto y de largo plazo (local e internacional)
- Pactos de retrocompra y retroventa
- Colocaciones y captaciones interbancarias.

- **Moneda extranjera**

Destinada a crear una infraestructura adecuada para ofrecer alternativas de precio competitivas en productos de moneda extranjera a clientes y contrapartes del Banco, participando en las siguientes operaciones:

- Mercado de forwards: (Dólar estadounidense y otras monedas extranjeras)
- Mercado spot formal
- Captaciones en moneda extranjera.

- **Productos derivados**

- Futuros de instrumentos de renta fija emitidos por el Banco Central de Chile
- Swaps de tasas de interés (Tasa activa bancaria v/s Fija)
- Swaps promedio cámara (Índice promedio de cámara v/s Fija)
- Cross Currency Swaps (dólar estadounidense/peso chileno, dólar estadounidense/ otras monedas extranjeras, peso chileno/otras monedas extranjeras
- Bond Forward Trades.

- **Servicio de Distribución**

Destinada a desarrollar toda la relación con clientes Corporativos e Institucionales que forman parte del mercado objetivo del Banco. Su principal propósito es distribuir todos los productos de la Mesa de Dinero y servirse de las ventajas competitivas que ofrece el hecho de ser parte de una institución financiera multinacional, principalmente en lo referente a productos financieros estructurados y derivados internacionales.

Por lo tanto, desde la perspectiva del origen de los resultados que la organización ha obtenido, éstos provienen básicamente de clientes nacionales y no existe una concentración de ingresos por cliente.

Nota 5 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Efectivo y depósitos en bancos	2013 MM$	2012 MM$
Efectivo	16	17
Depósitos en el Banco Central de Chile	24.991	4.144
Depósitos bancos nacionales	106	102
Depósitos en el exterior	23.743	949
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	48.856	5.212
Operaciones con liquidación en curso netas	23.133	10.511
Contratos de retrocompra	(9.088)	3.611
Total efectivo y equivalente de efectivo	62.901	19.334

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, los cuales no están restringidos.

Los contratos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 5 días y devengan una tasa promedio de 0.40%.

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

	2013 MM$	2012 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	13	2
Fondos por recibir	136.912	207.707
Subtotal – activos	136.925	207.709
Pasivos:		
Fondos por entregar	113.377	190.996
Operaciones con liquidación en curso netas	23.548	16.713

Nota 6 Patrimonio

(a) Al 31 de Marzo de 2013 y 2012, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2013		2012	
	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% de participación
Deutsche Inversiones Ltda.	1.000	50	1.000	50%
Deutsche Inversiones Dos S.A.	1.000	50	1.000	50%
Totales	2.000	100	2.000	100%

(b) Provisión de dividendos.

Al 31 de Marzo de 2013, se ha provisionado un dividendo de $227.909,2 por acción correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio actual.

Al 31 de Marzo de 2013, se encuentra provisionado un dividendo de $5.889.366,7 por acción correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicios anteriores.

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

	2013 MM$	2012 MM$
Utilidad diluida y utilidad básica		
Beneficio básico por acción		
Utilidad del ejercicio	1.519	1.117
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	0,76	0,56
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	1.519	1.117
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Efecto diluido de:		
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio diluido por acción	0,76	0,56

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 31 de Marzo de 2013 y 2012, las acciones de la Compañía son de propiedad de Deutsche Inversiones Ltda. y Deutsche Inversiones Dos S.A. correspondientes a 1.000 acciones, en posesión de cada una de ellas.

(a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	2013 MM$	2012 MM$
Activos		
Otros activos, participación en precios de transferencias	1.922	2.744
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	0	6.415
	1.922	9.159
Pasivos		
Documentos por pagar, compra títulos de renta fija	2.796	0

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	2013 Ingresos MM$	2013 Gastos MM$	2012 Ingresos MM$	2012 Gastos MM$
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras:					
Operaciones de compra y venta de divisas:					
	Deutsche Inversiones Ltda.	15			1
	Deutsche Securities C. de B.			11	
Operaciones de Renta Fija	Deutsche Securities C. de B.	4		10	
Contratos forward:					
	Deutsche Inversiones Ltda.				
Gastos de apoyo operacional					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.		18		18
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	1.922		2.744	
Totales		1.941	18	2.765	19

(c) Contratos con partes relacionadas

Deutsche Inversiones Ltda., accionista controlador, subarrienda las oficinas que la Sociedad ocupa en Av. El Bosque Sur 130 Piso 5, comuna de Las Condes. El valor del arriendo asciende a UF 270 mensuales y la duración del contrato es de un año, el que se renueva anualmente bajo las mismas condiciones.

(d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia.

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

	2013 MM$	2012 MM$
Beneficios a corto plazo a los empleados	179	160
Totales	179	160

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Gerente General	1
Gerente de Operaciones	1
Gerente de Tecnología	1
Gerente de Recursos Humanos y de Cumplimiento	1
Gerente de Finanzas	1
Contralor	1

(g) Transacciones con el personal clave

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012, el Banco no ha realizado transacciones con el personal clave, distintas de las indicadas en la letra d) anterior.

Nota 8 Hechos Posteriores

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 31 de Marzo de 2013 y la fecha de publicación de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

Nota 9 Declaración

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34).

JUAN GERTER CALDERON
Gerente General

MARCO PONCE
Contralor

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios consolidados por
El período terminado al 31 de Marzo de 2013 y 2012.

BANCO RIPLEY

INDICE

Estado de Situación Intermedios Consolidados	**Página**
Estado de Situación Financiera – Activos	1
Estado de Situación Financiera – Pasivos	2
Estado Consolidado de Resultado del Periodo	3
Estado Consolidado de Otro Resultado Integral del Periodo	4
Estado Consolidado de Flujo de Efectivo	5
Estado Consolidado de Cambio en el Patrimonio	6

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

1. Información general	7
2. Principales criterios contables	8
3. Cambios contables	22
4. Hechos relevantes	22
5. Segmentos de operación	22
6. Efectivo y equivalente de efectivo	23
7. Instrumentos para negociación	24
8. Adeudados por bancos	24
9. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25
10. Instrumentos de inversión	26
11. Activos intangibles	26
12. Activo fijo	28
13. Impuestos diferidos	30
14. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	31
15. Obligaciones con bancos	31
16. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	32
17. Contingencias y compromisos	33
18. Ingresos y gastos por intereses y reajustes	36
19. Ingresos y gastos por comisiones	37
20. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	38
21. Remuneraciones y gastos del personal	39
22. Gastos de administración	40
23. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	41
24. Operaciones con partes relacionadas	42
25. Hechos Posteriores	43

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE 2012
(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**31-03-2013** $ (Millones)	**31-12-2012** $ (Millones)
Efectivo y depósitos en bancos	6	4.453	9.683
Operaciones con liquidación en curso	6	323	1.112
Instrumentos para negociación	7	30.651	37.514
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	2.062
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por bancos	8	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	200.321	201.507
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.032	1.552
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		15	15
Intangibles	11	379	442
Activo fijo	12	1.996	2.176
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	13	3.208	3.398
Otros activos		3.557	2.827
TOTAL ACTIVOS		**245.935**	**262.288**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

PASIVOS	Notas	31-03-2013 $ (Millones)	31-12-2012 $ (Millones)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	3.729	4.039
Operaciones con liquidación en curso	6	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	2.040
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	145.711	147.532
Contratos de derivados financieros		77	49
Obligaciones con bancos	15	4.651	9.722
Instrumentos de deuda emitidos	16	43.794	45.230
Otras obligaciones financieras	16	5.047	5.007
Impuestos corrientes		979	650
Impuestos diferidos	13	285	313
Provisiones		1.327	3.717
Otros pasivos		4.395	4.151
TOTAL PASIVOS		**209.995**	**222.450**
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		34.716	34.716
Reservas		-	-
Cuentas de valoración		(1)	(6)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		1.736	7.316
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(520)	(2.195)
Interés no controlador		9	8
TOTAL PATRIMONIO		**35.940**	**39.839**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**245.935**	**262.288**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31-03-2013 $ (Millones)	31-03-2012 $ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	18	11.344	10.989
Gastos por intereses y reajustes	18	(2.833)	(3.283)
Ingreso neto por intereses y reajustes		8.511	7.706
Ingresos por comisiones	19	1.914	2.449
Gastos por comisiones	19	(450)	(363)
Ingreso neto por comisiones y servicios		1.464	2.086
Utilidad neta de operaciones financieras		510	441
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		(4)	(5)
Otros ingresos operacionales		44	146
Total ingresos operacionales		10.525	10.374
Provisiones por riesgo de crédito	20	(2.232)	(1.400)
INGRESO OPERACIONAL NETO		8.293	8.974
Remuneraciones y gastos del personal	21	(3.161)	(3.033)
Gastos de administración	22	(2.664)	(2.718)
Depreciaciones y amortizaciones	23	(267)	(301)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(61)	(6)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(6.153)	(6.058)
RESULTADO OPERACIONAL		2.140	2.916
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		2.140	2.916
Impuestos a la renta		(402)	(389)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.738	2.527
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		1.736	2.525
Interés no controlador		2	2
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,14	0,20
Utilidad diluida		0,14	0,20

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	31-03-2013 $ (Millones)	**31-03-2012** $ (Millones)
UTILIDAD DEL PERIODO	1.738	2.527
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5	-
Otros resultados integrales		
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	5	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	5	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	1.743	2.527
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	1.741	2.525
Interés no controlador	2	2

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31-03-2013 $ (Millones)	31-03-2012 $ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		1.736	2.525
Interesés no controlador		2	2
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	23	267	301
Provisión por activos riesgosos	20	2.232	1.400
Ajuste por inversión a valor de mercado		(531)	(393)
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		796	802
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(3.698)	(4.391)
Aumento neto de inversiones		(10.999)	(11.362)
Aumento (Disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		311	(20)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		2.760	7.144
(Disminución) de LCHR		1.833	(929)
Aumento de obligaciones con bancos		4.907	(99)
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(40)	92
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		(424)	(4.928)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	12	(24)	(250)
Compras de intangibles	11	-	(132)
Venta de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		(83)	44
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión		(107)	(338)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		(7.316)	-
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento		(7.316)	-
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		**(7.847)**	**(5.266)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**22.073**	**22.760**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	6	**14.226**	**17.494**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO 2013 Y 2012
(En millones de pesos chilenos - MM$)

				Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Número de acciones	Capital MM$	Reservas MM$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM$	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidad o (Pérdida) del ejercicio MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total atribuible a propietarios del banco MM$	Interés no controlador MM$	Total patrimonio MM$
Saldos al 1° de enero de 2012	12.420	50.454	(2.403)	1	-	(13.334)	7.269	-	41.987	8	41.995
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	7.269	(7.269)	-	-	-	-
Aporte (Disminucion)de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del período	-	-	-	-	-	-	2.525	-	2.525	2	2.527
Otros resultados integrales	-	-	-	(1)	-	-	-		(1)	-	(1)
Patrimonio al 31 de Marzo 2012	12.420	50.454	(2.403)	-	-	(6.065)	2.525	-	44.511	10	44.521
Saldos al 1° de enero de 2013	12.420	34.716	-	(6)	-	-	7.316	(2.195)	39.831	8	39.839
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	(7.316)	-	(7.316)	-	(7.316)
Aporte (Disminucion) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	1.675	1.675	1	1.676
Resultado consolidado del período	-	-	-	-	-	-	1.736	-	1.736	-	1.736
Otros resultados integrales	-	-	-	5	-	-	-	-	5	-	5
Patrimonio al 31 de Marzo del 2013	12.420	34.716	-	(1)	-	-	1.736	(520)	35.931	9	35.940

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO 2013.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Ripley es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 40, del 2 de mayo de 2002.

Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Huérfanos 1060, Santiago.

El Banco a la fecha de los estados financieros cuenta con dos filiales:

- **Corredora de Seguros Banripley Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 28 de julio de 2004, otorgada ante notario público señor Eduardo Javier Diez Morillo. Inició sus operaciones el 20 de agosto de 2004, según Resolución Exenta N °5937 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier aseguradora radicada en el país.

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 10 de Marzo de 2005. Su operación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Carta N° 06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La Sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

El objeto de la Sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera como son: búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas, emisión y colocación de bonos, colocación de fondos en el mercado de capitales, análisis de riesgos crediticios o de mercado, evaluación de nuevos negocios,

conocimientos de materias bancarias y las demás actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - Los estados financieros consolidados intermedios de Banco Ripley correspondientes al primer trimestre del 2013, han sido preparados de acuerdo con el capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad Nº 34 (NIC 34).

Estos estados financieros consolidados intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Banco Ripley al 31 de Marzo del 2013, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 31 de Marzo del 2013. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo período que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que no exista evidencia de deterioro.

Se consideran “Filiales” y “Empresas Relacionadas” aquellas 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. 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.

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

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco tiene capacidad para ejercer control y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Sociedad	Participación Directa
Banripley Corredores de Seguros Ltda.	99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99%

c. Interés no controlador - El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio del Banco.

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM$ 2 (MM$ 4 en 2012), originando un cargo a resultados por MM$ 9 (MM$ 8 en 2012), importes que se presentan en el rubro "Interés no controlador" del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultado Consolidados, respectivamente.

d. Segmentos de operación - La información que se presenta corresponde a aquella que el Directorio usa internamente para evaluar el rendimiento y asignar recursos a cada segmento. El segmento identificado y los correspondientes criterios de identificación son consistentes con los que usa la dirección.

e. Moneda Funcional - El Banco y sus filiales han concluido que la moneda del entorno económico principal en que opera es el peso chileno, y por lo tanto esta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

a) Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus filiales prestan y por lo tanto, es la moneda en que mayoritariamente se determinan los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.

b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros gastos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco y sus filiales, de acuerdo con el nuevo Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

f. Transacción en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registrados al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones. El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del período.
Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio $ 472,54 ($ 478,60 en 2012) por cada dólar.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos según sea el caso, 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 instrumentos financieros, la porción imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

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

Activos medidos a valor razonable:

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).
Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el valor razonable de un determinado activo o pasivo, se determina en base a una técnica de valorización, para lo cual se recurre al monto establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos, o se utiliza el descuento de flujos de efectivo, según corresponda.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el valor de adquisición del activo, en su caso ajustado por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento 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 al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro “Utilidad por diferencias de precio” o “Pérdidas por diferencias de precio”, según corresponda.

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

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos (gastos) por intereses y reajustes”.

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 derivado (forward) hasta su liquidación.

Al 31 de Marzo de 2013 y el 31 de diciembre 2012, el banco no tiene instrumentos de inversión al 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.

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.
Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

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. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocida inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

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

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

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

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o

compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

(a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
(b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
(c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
(d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

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

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos periodos 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 balance bajo “Otros activos” u

"Otros pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 31 de Marzo 2013 y 31 de diciembre 2012, el Banco no registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

k. Créditos 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 venderlos.
Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

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

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

l. 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 mediante aplicación del método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero.

Se consideran las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las perdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos, como los costos de transacción que son increméntales, directamente atribuibles a la adquisición e emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de los créditos considerados a título individual como deteriorados o aquellos vencidos y o vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciben como recuperación de perdidas por deterioro.

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

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

n. Deterioro - El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros:

Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad.

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 a la tasa de interés efectivo.

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, que haya sido reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido al resultado.

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

Activos no financieros

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

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

Al 31 de Marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

ñ. Inversión en asociadas – las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no el control, o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voz y propiedad de la entidad. Se valoriza por el método de participación.

Al 31 de Marzo del 2013 y al 31 de diciembre del 2012 el banco posee una participación accionaria del 0.46% en la empresa Combanc S.A.

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

p. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en Software.

Software

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

Los costos por el software producido 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 y es probable que se reconocerán, 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 que se comprenden en los activos específicos de las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es aquella por la cual se espera utilizar el bien, siendo su vida útil promedio ponderado 40 meses.

q. Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial atribuido del activo en la fecha de transición inicial hacia NIIF, fue determinado en referencia a su valor de costo de adquisición amortizado a dicha fecha.
El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, 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, son registrados como ítem separados (componentes importantes del rubro del activo fijo.
La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto, entre el de la duración del contrato de arrendamiento, y su vida útil

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales son las siguientes:

	2013	**2012**
Planta y equipos	1 - 7 años	2 - 8 años
Útiles y accesorios	1 - 5 años	2 - 5 años

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

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

b) Arrendamiento Financiero

Las sumas de los valores actuales de las cuotas de arrendamiento que se reciben del arrendatario, son registrados como financiamiento a terceros, cuando corresponde por lo que en tal caso son presentados en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de Marzo del 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco no cuenta con contratos de arrendamiento financiero.

s. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos, más (menos) los saldos netos de operaciones con liquidación en curso, mas aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha inversión no supere los 3 meses, los contratos de retro compra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentados junto con los instrumentos para negociación.

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

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

a) **Flujos de efectivo**: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas 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 el exterior, saldos a la vista, depósitos en Bancos Nacionales.

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

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

d) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

t. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

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

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

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

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

v. **Indemnización por años de servicio** - El Banco no tiene pactado con su personal pago por concepto de indemnización de años de servicio, por lo que no se presentan provisiones por dicho concepto.

w. Vacaciones del personal
El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

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

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

Al 31 de Marzo del 2013 y 31 de Diciembre de 2012, el Banco ha reconocido activos 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 de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

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

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

aa. Ganancias por Acción

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

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

ab. 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.

- Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no tiene financiamiento 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 balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activo financiero con pacto de

retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos 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 balance y se continua valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente.

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

- Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los ingresos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas del activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes-, se distingue entre.

- Si la entidad cedente o retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero continua reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambio de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. el importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros, solo se dan de baja cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficio que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

ac. Importancia relativa de la información

Al considerar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros del trimestre.

3. CAMBIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros trimestrales son los mismos aplicados en los Estados Financieros Consolidados del ejercicio 2012, tomando en consideración las nuevas normas emitidas por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras y normas e interpretaciones acordados por el IASB que entraron en vigencia durante el año 2013.

Durante el periodo terminado al 31 de Marzo del 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 19 de marzo de 2013, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2012, ascendente a $7.315.889.370. Repartiendo un dividendo de $589.041,012077 por acción entre el total de 12.420 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas.

5. SEGMENTO DE OPERACION

El Banco ha considerado un único segmento basado principalmente en el foco comercial al cual está enfocado, la banca de personas, su principal segmento, la relación de ingresos y gastos por este segmento se detalla continuación:

El Banco ha considerado necesario divulgar información respecto de segmentos, considerando el análisis e identificación de los segmentos sobre los que se informa al Directorio del Banco en la toma de decisiones de la operación. El Banco revelará información sobre segmentos en la medida que se cumplan con ciertos parámetros cuantitativos como por ejemplo: Que los ingresos generados representen un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los segmentos definidos. Que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre, la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida. Que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es “Banca de Personas”, correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

		31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo		2.121	2.280
Depósitos en el Banco Central de Chile		1.077	4.740
Depósitos bancos nacionales		1.255	2.663
Depósitos en el exterior		-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos		4.453	9.683
Operaciones con liquidación en curso netas		323	1.112
Instrumentos financieros de alta liquidez	**(1)**	9.451	11.278
Subtotal		9.773	12.390
Total efectivo y equivalente de efectivo		**14.226**	**22.073**

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	323	1.112
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	323	1.112
Pasivos		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal - Pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	323	1.112

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

		31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		-	305
Pagarés del Banco Central de Chile		-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Otros instrumentos	**(*)**	24.047	32.305
Bonos		-	-
Otros instrumentos emitidos en el pais		-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:		-	-
Bonos		-	-
Otros instrumentos		-	-
Inversiones en fondos mutuos:		-	-
Fondos administrados por entidades relacionadas		-	-
Fondos administrados por terceros		6.604	4.904
Totales		30.651	37.514

(*) En el caso de los Otros instrumentos de instituciones nacionales, estos se dividen en depósitos a plazo Fijos y depósitos a plazo renovables.

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al 31 de Marzo del 2013 y el 31 diciembre de 2012, el Banco no cuenta con operaciones clasificadas como “Adeudados por bancos”

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

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

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
31-03-2013	**Cartera Normal**	**Cartera en Incumplimiento**	**Total**	**Provisiones Individuales**	**Provisiones globales**	**Total**	**Activo neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	911	55	966	-	3	3	963
Subtotal	**911**	**55**	**966**	**-**	**3**	**3**	**963**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	37.884	3.867	41.751	-	182	182	41.568
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	5.655	847	6.502	-	449	449	6.053
Otros créditos con mutuos para vivienda	129	-	129	-	9	9	121
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**43.668**	**4.714**	**48.382**	**-**	**640**	**640**	**47.742**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	150.179	14.275	164.454	-	13.973	13.973	150.481
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	1.163	44	1.207	-	72	72	1.135
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**151.342**	**14.319**	**165.661**	**-**	**14.045**	**14.045**	**151.616**
Total	**195.921**	**19.088**	**215.009**	**-**	**14.688**	**14.688**	**200.321**

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
31-12-2012	**Cartera Normal**	**Cartera Incumplimiento**	**Total**	**Provisiones Individuales**	**Provisiones grupal**	**Total**	**Activo neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	888	110	998	-	3	3	995
Subtotal	**888**	**110**	**998**	**-**	**3**	**3**	**995**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	37.790	4.960	42.750	-	178	178	42.572
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	6.672	-	6.672	-	473	473	6.199
Otros créditos con mutuos para vivienda	132	-	132	-	15	15	117
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**44.594**	**4.960**	**49.554**	**-**	**666**	**666**	**48.888**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	150.486	13.880	164.366		13.976	13.976	150.390
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	1.264	47	1.311	-	77	77	1.234
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**151.750**	**13.927**	**165.677**	**-**	**14.053**	**14.053**	**151.624**
Total	**197.232**	**18.997**	**216.230**	**-**	**14.721**	**14.721**	**201.507**

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

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

	31-03-2013			31-12-2012		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	1.032	-	1.032	1.552	-	1.552
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-		-	-		-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
			-			-
Totales	**1.032**	**-**	**1.032**	**1.552**	**-**	**1.552**

11. ACTIVOS INTANGIBLES

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

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31-03-2013 Saldo Bruto	31-03-2013 Amortización y deterioro acumulado	31-03-2013 Saldo neto	31-12-2012 Saldo Bruto	31-12-2012 Amortización y deterioro acumulado	31-12-2012 Saldo neto
			MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	2	2	5.047	(4.668)	379	5.047	(4.605)	442
Intangibles adquiridos en combinación de negocios			-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente			-	-	-	-	-	-
Totales			5.047	(4.668)	379	5.047	(4.605)	442

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de Marzo del 2013 y el 31 diciembre de 2012, es el siguiente:

Saldo Bruto	**Intangibles adquiridos en forma independiente MM$**	**Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$**	**Intangibles generados internamente MM$**	**Total MM$**
Saldos al 1 de enero 2012	4.995	-	-	4.995
Adquisiciones	294	-	-	294
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones (*)	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	(242)	-	-	(242)
Saldos al 31 de diciembre 2012	5.047	-	-	5.047
Saldos al 1 de enero 2013	5.047	-	-	5.047
Adquisiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2013	**5.047**	-	-	**5.047**

Amorización y deterioro acumulado	**Intangibles adquiridos en forma independiente MM$**	**Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$**	**Intangibles generados internamente MM$**	**Total MM$**
Saldos al 1 de enero de 2012	4.579	-	-	4.579
Amortización del año	268	-	-	268
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(242)	-	-	(242)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	4.605	-	-	4.605
Saldos al 1 de enero de 2013	4.605	-	-	4.605
Amortización del año	63	-	-	63
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2013	**4.668**	-	-	**4.668**

c) Al 31 de Marzo del 2013 y el 31 diciembre de 2012, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de activos intangibles.

12. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de Marzo del 2013 y el 31 diciembre de 2012, es el siguiente:

31-03-2013

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
Terrenos y construcciones	7.145	(5.479)	1.666
Equipos	425	(260)	165
Otros	576	(411)	165
Totales	8.146	(6.150)	1.996

31-12-2012

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
Terrenos y construcciones	7.145	(5.324)	1.821
Equipos	406	(226)	180
Otros	572	(397)	175
Totales	8.123	(5.947)	2.176

b) El movimiento del rubro del activo fijo , en el ejercicio 2013 y 2012 , es el siguiente :

Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	1.821	180	-	175	2.176
Adiciones	-	19	-	6	25
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(155)	(34)		(16)	(205)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 31 de Marzo de 2013	**1.666**	**165**	**-**	**165**	**1.996**

Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	2.008	180	-	199	2.387
Adiciones	561	127		39	727
Retiros / Bajas			-		-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(748)	(127)		(63)	(938)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	**1.821**	**180**	**-**	**175**	**2.176**

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados durante el periodo 2013 y el ejercicio 2012 es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2013			Al 31 de Diciembre de 2012		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	2.831	-	2.831	2.835	-	2.835
Provisión por vacaciones	69	-	69	105	-	105
Provisión asociadas al personal	22	-	22	102	-	102
Pérdida tributaria	-	-	-	3	-	3
Intereses y Reajustes Suspendidos	-	-	-	42	-	42
Prov Contingentes - Cupos TC	-	-	-	42	-	42
Derechos de Llaves (Tributario)	-	-	-	31	-	31
Otros	286	-	286	238	-	238
Activos fijos	-	285	(285)	-	313	(313)
Otros	-	-	-	-	-	0
Total activo (pasivo) neto	3.208	285	2.923	3.398	313	3.085

14. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	615	1.318
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.299	1.033
Otras obligaciones a la vista	1.815	1.688
Totales	3.729	4.039
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	145.711	147.532
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	145.711	147.532

15. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de Marzo del 2013 y el 31 diciembre de 2012, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco Internacional	3.599	6.973
Banco Crédito e Inversiones	-	1.714
Banco Falabella	1.052	1.035
Subtotales	4.651	9.722
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	**4.651**	**9.722**

16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	31-03-2013	31-12-2012
Instrumentos de deuda emitidos:	**MM$**	**MM$**
Letras de crédito	43.794	45.230
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	43.794	45.230

	31-03-2013	31-12-2012
	MM$	**MM$**
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	5.004	4.956
Otras obligaciones en el país	43	51
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	5.047	5.007

17. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	-	-
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.990	33.816
Otros compromisos de crédito		
Otros créditos contingentes		
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	-	-
Cobranzas del país	-	-
Colocación o venta de instrumentos financieros		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco		
Valores custodiados depositados en otra entidad	904	917
Títulos emitidos por el propio banco	-	-
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**8.894**	**34.733**

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de Marzo del 2013, el Banco no tiene contingencias judiciales normales de la industria que sean significativas y pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

Al 31 de Marzo del 2013, el Banco no tiene contingencias por demandas significativas, que pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco

c) Garantías otorgadas por Operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La Sociedad filial del Banco contrató con Compañía de Seguros Magallanes S.A., la póliza N º 01/56/045122 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N º 01/45/069610 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de Abril de 2013 y el día 14 de Abril de 2014.

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:

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	7.990	33.816
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(62)	(211)
Totales	**7.928**	**33.605**

18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los períodos terminados al 31 de Marzo 2013 y 2012, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31-03-2013			31-03-2012		
Cartera Normal	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	14	3	17	16	467	483
Colocaciones para vivienda	796	-	796	623	233	856
Colocaciones de consumo	10.478	(2)	10.476	9.548	49	9.597
Instrumentos de Inversión	29	-	29	7	-	7
Otros ingresos por intereses o reajustes	20	6	26	23	23	46
Subtotales	**11.337**	**7**	**11.344**	**10.217**	**772**	**10.989**

b) Al cierre de los periodos terminados al 31 de Marzo 2013 y 2012 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	31-03-2013			31-03-2012		
	Gastos por intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Gastos por intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	16	-	16	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	2.244	35	2.279	1.900	125	2.025
Obligaciones con bancos	39	-	39	85	-	85
Instrumentos de deuda emitidos	451	-	451	586	489	1.075
Otras obligaciones financieras	42	6	48	44	54	98
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Resultado coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**2.792**	**41**	**2.833**	**2.615**	**668**	**3.283**

19. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de Marzo 2013 y 2012, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	11	16
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.530	2.013
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por inversion en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	321	344
Otras comisiones ganadas	52	76
Total ingresos por comisiones y servicios	1.914	2.449
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(38)	(33)
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones Payback	(149)	-
Comisiones estudio juridico	(81)	-
Comisiones Cobranza consumo	(47)	-
Otras comisiones pagadas	(135)	(330)
Total gastos por comisiones y servicios	(450)	(363)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**1.464**	**2.086**

20. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de Marzo 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-03-2013	**Adeudado por bancos**	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	119	3.267	-	3.386
Resultado por constitución de provisiones	-	-	119	3.267	-	3.386
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-		-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(1)	(9)	(236)	(149)	(395)
Resultado por liberación de provisiones	-	(1)	(9)	(236)	(149)	(395)
Recuperación de activos castigados	-	(16)	(31)	(712)	-	(759)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(17)	79	2.319	(149)	2.232

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-03-2012	**Adeudado por bancos**	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	1	40	3.446	-	3.487
Resultado por constitución de provisiones	-	1	40	3.446	-	3.487
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(2)	(68)	(778)	18	(829)
Resultado por liberación de provisiones	-	(2)	(68)	(778)	18	(829)
Recuperación de activos castigados	-	(41)	(56)	(1.161)	-	(1.258)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(42)	(84)	1.507	18	1.400

21. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 31 de Marzo 2013 y 2012, es la siguiente:

	31-03-2013	31-03-2012
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	2.041	2.016
Bonos o gratificaciones	1.000	1.003
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	63	65
Gastos de capacitación	57	42
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	-	(93)
Totales	3.161	3.033

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	40	33
Arriendos de oficina	748	702
Arriendo de equipos	35	30
Primas de seguros	10	13
Materiales de oficina	58	61
Gastos de informática y comunicaciones	195	332
Alumbrado, calefacción y otros servicios	138	124
Servicios de vigilancia y transporte de valores	39	33
Gastos de representación y desplazamiento del personal	37	37
Gastos judiciales y notariales	7	10
Honorarios por informes técnicos	-	62
Honorarios por auditoría de los estados financieros	22	19
Honorarios por clasificación de títulos	4	3
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	6	-
Otros gastos generales de administración	173	141
Total Gastos Generales de Administracion	**1.512**	**1.600**
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	411	400
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	10	21
Servicios Call Center	98	99
Servicio externo desarrollo software	40	46
Servicios externos cajeros	60	42
Servicios canje electrónico	51	48
Otros	72	46
Total Servicios Contratados	**742**	**702**
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	7	13
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	**7**	**13**
Publicidad y propaganda	357	299
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	26	86
Otros impuestos	-	-
Aportes a la SBIF	20	18
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	**403**	**403**
Totales	**2.664**	**2.718**

23. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 31 de Marzo 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	204	232
Deterioro del activo fijo	-	
Amortizaciones de intangibles	63	69
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 31 de Diciembre	267	301

b) Al 31 de Marzo del 2013 y 2012, el banco no presenta saldos correspondientes a deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2013 y 2012 y los saldos al 31 de Marzo del 2013 y 2012, es el siguiente:

	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Instrumentos de inversión MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2013	5.946	4.605	-	10.551
Cargos por depreciación, amortización y	204	63	-	267
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2013	6.150	4.668	-	10.818

	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Instrumentos de inversión MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2012	5.656	4.579	-	10.235
Cargos por depreciación, amortización y	232	69	-	301
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	(2)	-	-	(2)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2012	5.888	4.648	-	10.534

24. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Transacciones con empresas relacionadas

Por los períodos terminados al 31 de Marzo 2013 y 2012, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento y sus resultados de operaciones con partes relacionadas

31-03-2013 Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM$	MM$	MM$	MM$
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	58	-	-	58
	Serv. proces. remuneraciones	483	(483)	-	483
	Serv. de promoción	116	(57)	-	116
	Serv. Pronto Pago	62	40	62	-
Car SA	Proyecto Tef	19	26	19	-
	Compra de Cartera	12	4	-	-
Ripley Store	Arriendo de inmuebles	38	-	-	38
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	397	(338)	-	397
	Serv. recaudación cuotas	128	85	128	-

31-03-2012 Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$	MM$
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	58	-	-	58
	Gastos comunes	-	-	-	-
	Serv. selección y adm. RRHH	-	-	-	-
	Serv. telefonía	-	-	-	-
	Serv. proces. remuneraciones	496	299	-	496
	Serv. de promoción	106	56	-	106
	Serv. Pronto Pago	88	64	88	-
Car SA	Proyecto Tef	33	33	33	-
	Compra de Cartera	15	6	15	-
Ripley Store	Arriendo de inmuebles	23	-	-	23
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	227	152	-	227
	Arriendo inmueble				
	Serv.Contact center y prevención fraudes				
	Serv. recaudación cuotas	133	133	133	-

25. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 29 de Abril de 2013, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente estos estados financieros.

Luis Gatica López

Gerente de Gestión y Medios

Osvaldo Barrientos Valenzuela

Gerente General

Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

Por los períodos terminados al 31 de Marzo 2013 y 2012
y al 31 de diciembre de 2012

Santiago, Chile

Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

31 de Marzo de 2013 y 2012

Índice

Estado de Situación Financiera 2
Estado de Resultados Integrales 4
Estado de Flujos de Efectivo 5
Estado de Cambios en el Patrimonio 6
Notas a los Estados de Situación Financiera 7

MM$: Cifras expresadas en millones de Pesos Chilenos
$: Cifras expresadas en Pesos Chilenos
US$: Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses
MUS$: Cifras expresadas en miles de Dólares Estadounidenses

RABOBANK CHILE

Estado de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados a

(en millones de pesos)

ACTIVOS	Nota	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	67.615	154.736
Operaciones con liquidación en curso	(5)	9.613	13.123
Instrumentos para negociación	(5)	41.447	8.024
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		3.415	3.376
Adeudado por bancos		-	427
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		664.718	661.704
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(5)	98.192	2.678
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		16	16
Intangibles		619	658
Activo fijo		6.282	6.311
Impuestos corrientes		11	6
Impuestos diferidos		19.228	20.609
Otros activos		8.418	8.370
Total Activos		919.574	880.038

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados a

(en millones de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		21.031	24.055
Operaciones con liquidación en curso	(5)	8.328	6.018
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		326.883	236.102
Contratos de derivados financieros		10.686	13.312
Obligaciones con bancos		383.933	429.011
Instrumentos de deuda emitidos	(7)	65.309	65.736
Otras obligaciones financieras	(7)	7.013	7.420
Impuestos corrientes		9	8
Impuestos diferidos		12,323	13.164
Provisiones		1.698	2.735
Otros pasivos		3.855	4.869
Total pasivos		841.068	802.430
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(10)	77.037	77.037
Reservas	(10)	98	98
Cuentas de valoración	(10)	(62)	(570)
Utilidades retenidas:	(10)		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(10)	1.043	-
Utilidad del ejercicio	(10)	390	1.043
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(10)	-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		78.506	77.608
Total Pasivos y Patrimonio		919.574	880.038

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Resultados Integrales

Por el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de

(en millones de pesos)

	Nota	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		10.204	9.682
Gastos por intereses y reajustes		(4.015)	(2.583)
Ingresos netos por intereses y reajustes		6.189	7.099
Ingresos por comisiones		457	189
Gastos por comisiones		(10)	(6)
Ingresos netos por comisiones y servicios		447	183
(Pérdida) neta de operaciones financieras		(1.214)	(2.309)
(Pérdida) Utilidad de cambio, neta		(76)	1.139
Otros ingresos operacionales		50	137
Total ingresos operacionales		5.396	6.249
Provisiones por riesgo de crédito		405	(470)
INGRESO OPERACIONAL NETO		5.801	5.779
Remuneraciones y gastos del personal		(3.224)	(3.152)
Gastos de administración		(1.270)	(1.557)
Depreciaciones y amortizaciones		(233)	(124)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(270)	(65)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(4.997)	(4.898)
RESULTADO OPERACIONAL		804	881
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		804	881
Impuestos a la renta		(414)	155
Resultado de operaciones continuas	(10)	390	1.036
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(10)	390	1.036
Cobertura Contable		625	(118)
Inversiones Disponibles para la Venta		10	17
Otros Resultados integrales antes de impuesto a la renta		1.025	935
Impuesto a la renta		(127)	19
Total otros resultados integrales		898	954
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		-	-
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		**MS$**	**MS$**
Utilidad básica	(10)	47	126
Utilidad diluida	(10)	47	126

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos terminados al 31 de Marzo de

(en millones de pesos)

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Nota	2013 MMS$	2012 MMS$
Flujo Originado por Actividades de la Operación			
Utilidad del período		390	1.036
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		234	124
Provisiones por activos riesgosos		(404)	505
Valor razonable operaciones derivados		(2.261)	(1.177)
Utilidad en ventas de activo fijo		-	-
Otros Cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		567	(937)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos.		(967)	(801)
(Aumento) neto en colocaciones		(2.160)	(7.656)
(Aumento) neto de inversiones		(6.958)	(38.998)
(Aumento) Disminución neto de otros activos y pasivos		(8.924)	605
Aumento neto de acreedores en cuentas corrientes		4.245	2.351
Aumento neto de depósitos y captaciones		90.426	56.466
(Disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		(7.254)	(2.059)
Flujo neto originado por actividades de la operación		66.934	9.459
Flujo Originado por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo		(165)	(81)
Ventas de activo fijo		-	-
Compras de bienes recibidos en pago		(608)	(48)
Venta de bienes recibidos en pago		27	48
Compras de activo intangible		-	(46)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(746)	(127)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento			
(Disminución) Aumento préstamos del exterior largo plazo		(37.736)	9.999
Disminución Obligaciones por emisión de Bonos		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(37.736)	9.999
Flujo Neto Total del Período		28.452	19.331
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el período		28.452	19.331
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		163.842	180.161
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	192.294	199.492

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2013 y 2012

(en millones de pesos)

	Capital MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Resultado del ejercicio MM$	Intereses minoritarios MM$	Utilidad Retenida Ejercicios Anteriores	Patrimonio neto MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	77.037	98	(404)	-	-	-	76.731
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	75	-	-	-	75
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(311)	(311)
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.036	-	-	1.036
Saldos al 31 de Marzo de 2012	77.037	98	(329)	1.036	-	(311)	77.531
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	77.037	98	(570)	1.043	-	-	77.608
Ajuste utilidad retenida ejercicios anteriores	-	-	-	(1.043)	-	1.043	-
Saldos al 1 de enero de 2013	77.037	98	(570)	-	-	1.043	77.608
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	508	-	-	-	508
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para Dividendos Mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	390	-	-	390
Saldos al 31 de Marzo de 2013	77.037	98	(62)	390	-	1.043	78.506

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo de 2013 y 2012

Nota 1 - Información General

Con fecha 30 de abril de 2007, HNS S.A. sociedad controladora de HNS Banco, junto a los demás accionistas Heller de Chile S.A. y Ever II HNS S.A., celebraron con Rabobank International Holding B.V. y Green I B.V., sociedad relacionada a la primera, un contrato de compraventa de acciones respecto del 100% de las acciones de HNS Banco.

La Matriz del Banco es Rabobank International Holding B.V.

Rabobank Chile (Ex Banco HNS S.A.) obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 64 de fecha 2 de julio de 2002. Posteriormente, el 4 de julio de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, le concedió la autorización para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 1 de agosto de 2002.

El domicilio social de Rabobank Chile es Avenida del Valle 714, Ciudad Empresarial, Huechuraba, Santiago.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados

a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que conforme 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

a) Bases de preparación (continuación)

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado de Flujos de Efectivo. En las notas se suministran descripciones narrativas o desagregaciones de estos estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b) Bases de consolidación

El Banco no posee filiales que deban ser consolidadas.

c) Interés no controlador

El Banco no posee filiales que deban ser consolidadas.

d) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

e) Moneda funcional

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que constituye además la moneda de preparación de los presentes estados financieros.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

f) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno se consideran en "moneda extranjera".

Los saldos en moneda extranjera se convierten a peso chileno, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de Marzo de 2013 y 2012, los cuales se detallan:

Monedas extranjeras	2013 $	2012 $
Dólar americano	471,70	488,72
Euro	604,34	651,56
Libra esterlina	715,76	781,51
Yen	5,01	5,91

g) Criterios de valorización de activos y pasivos

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

Reconocimiento

Inicialmente, el Banco reconoce los créditos y cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos para negociación y de inversión, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y pasivos en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos (incluidos activos y pasivos designados a valor razonable, con cambios en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

Clasificación

La clasificación de activos, pasivos y resultados se ha efectuado de conformidad a las normas impartidas por la SBIF.

Compensación

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

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

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso al vencimiento.

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

Activos no financieros valorados al costo de adquisición

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

- Los instrumentos financieros derivados que han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos no circulantes disponibles para la venta que son medidos a valor razonable, cuando éste es menor que su valor libro menos su costo de venta.
- Los instrumentos para negociación que son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta que son medidos a valor razonable.

Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y voluntariamente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

Los instrumentos financieros registrados a valor justo en el Estado de Situación Financiera, basado en la forma de obtención de su valor justo, se clasifican de la siguiente manera:

Nivel 1 : Valor justo obtenido mediante referencia directa a precios cotizados, sin ajuste alguno.

Nivel 2 : Valor justo obtenido mediante la utilización de modelos de valorización aceptados en el mercado y basados en precios, distintos a los indicados en el nivel 1, que son observables directa o indirectamente a la fecha de medición (precios ajustados).

Nivel 3 : Valor justo obtenido mediante modelos desarrollados internamente o metodologías que utilizan información que no son observables o muy poco líquidas.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye solo aquellos instrumentos en instrumentos de deuda 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 razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra del instrumento.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Los intereses generados por instrumentos de deuda clasificados como instrumentos disponibles para la venta, son registrados en el resultados sobre base devengada y utilizando el método de la tasa efectiva. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran en forma permanente, el monto de

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

h) Instrumentos de inversión (continuación)

los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informan bajo el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

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

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

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.

i) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en 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 Estado de Situación Financiera. 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 neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Integrales.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

i) Instrumentos para negociación (continuación)

La determinación de los valores razonables se basa en las categorías descritas en Nota 2 letra g)

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

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

j) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente 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 neto es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo en base individual, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Instrumentos financieros derivados (continuación)

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien
2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:
(a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura.
(b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva.
(c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable.
(d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aún cuando proporcionan una cobertura económica 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 integrales del ejercicio.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Instrumentos financieros derivados (continuación)

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 integrales del ejercicio.

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

k) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes 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.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son medidos 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, menos pérdidas por deterioro.

Estos activos se presentan netos de las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida, las cuales se constituyen de acuerdo con las normas de la SBIF (Ver Nota 2 - u).

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.

Operaciones de factoring

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

l) 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 deteriorados se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban.

Para los créditos de la cartera deteriorada clasificados en categorías C3, C4, C5 y C6, según las evaluaciones individuales o grupales de que trata el capitulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco suspenderá el reconocimiento de ingresos sobre base devengada de intereses y reajustes en el Estado de Resultados, registrándolos solamente en cuentas de orden.

m) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados según sea su naturaleza, siendo los más significativos los siguientes:

- 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.

n) 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 negativo efecto en el flujo futuro del activo.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

n) Deterioro (continuación)

Activos financieros (continuación)

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable, cuando este último presente pérdidas permanentes de valor.

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

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

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si han ocurrido cambios en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiera sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

o) Inversiones en asociadas

Las entidades asociadas 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 igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012 el Banco no presenta este tipo de inversiones.

p) Inversión en sociedades

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

q) Activos intangibles

Software

El software adquirido y/o desarrollado internamente 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.

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

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software (3 años), desde la fecha en que se encuentra listo para su uso.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

r) Activo fijo

Los ítemes del rubro Activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando parte de un ítem del Activo fijo posee vida útil distinta, estos son registrados como ítemes separados (componentes importantes del rubro del Activo fijo).

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Integrales 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 período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas al inicio del período son las siguientes:

	2013	**2012**
Edificios	100 años	100 años
Planta y equipos	5 años	5 años
Útiles y accesorios	10 años	10 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son re-evaluados en cada fecha de presentación.

s) Arrendamientos

a) Arrendamiento operativo

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

s) Arrendamientos (continuación)

b) 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.

t) Efectivo y efectivo equivalente

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

El efectivo y efectivo equivalente lo constituyen los saldos de los rubros de Efectivo, Depósitos en bancos, Operaciones con liquidación en curso neta y Contratos de retrocompra de acuerdo a lo estipulado en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

- **Flujos de efectivo y efectivo equivalente:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente 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.
- **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito

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

De acuerdo a lo estipulado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se utilizan modelos de evaluación individual de los clientes con el objeto de constituir las provisiones sobre las colocaciones y cuentas por cobrar.

La metodología estipula la asignación de una categoría de riesgo para cada deudor, la que considera el análisis de la industria, sector, estructura societaria, administración, situación financiera, y comportamiento y capacidad de pago del mismo.

Dependiendo el perfil crediticio de cada cliente, la cartera se segmenta en Normal, Subestándar y en Incumplimiento:

(u.1) Cartera Normal y Subéstandar:

La cartera normal corresponde a deudores sin riesgos apreciables cuya capacidad de pago seguirá siendo beneficiosa frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras. La cartera subestándar, por su parte, se asocia a clientes 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.

El monto de las provisiones a constituir se obtiene del siguiente cálculo:

$$Provisión_{Deudor} = (EAP-EA)x(PI_{Deudor}/100)x(PDI_{Deudor}/100) + EAx(PI_{Aval}/100)x(PDI_{Aval}/100)$$

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(u.1) Cartera Normal y Subéstandar (continuación):

Donde:

EAP = Exposición Afecta a Provisiones
EAP = (Colocaciones + Créditos Contingentes) - Garantías Financieras o Reales
EA = Exposición Avalada
PI = Probabilidad de Incumplimiento
PDI = Pérdida Dado el Incumplimiento

Tanto la probabilidad de incumplimiento (PI) como la pérdida dado el incumplimiento (PDI) se ajustan a la normativa vigente y se asocian a cada una de las clasificaciones respectivas, de acuerdo a la siguiente tabla:

Tipo de Cartera	Categoría	PI	PDI	PE
Cartera Normal	A1	0,04%	90,0%	0,03600%
	A2	0,10%	82,5%	0,08250%
	A3	0,25%	87,5%	0,21875%
	A4	2,00%	87,5%	1,75000%
	A5	4,75%	90,0%	4,27500%
	A6	10,00%	90,0%	9,00000%
Cartera Subestándar	B1	15,00%	92,5%	13,87500%
	B2	22,00%	92,5%	20,35000%
	B3	33,00%	97,5%	32,17500%
	B4	45,00%	97,5%	43,87500%

Los avales y/o fiadores elegibles para el proceso de cálculo de provisiones deben cumplir con alguno de los siguientes requisitos:

i. Se trate del Fisco, o de operaciones con cobertura Corfo o Fogape. En estos casos la categoría será A1.
ii. Se trate de deudores indirectos que cuenten con Estados Financieros auditados y se encuentren calificados por el banco en una categoría superior a A3 y a la del deudor directo.
iii. Se trate de deudores indirectos que mantengan alguna categoría asimilable a grado de inversión entregada por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la SBIF, bajo el siguiente esquema:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(u.1) Cartera Normal y Subéstandar (continuación):

Categoría	Equivalencia para escala internacional	Equivalencia para escala nacional
AAA – Aaa	A1	A1
AA – Aa	A1	A1
A – A	A1	A2
BBB - Baa	A2	A3

Se entiende como exposición el valor contable de los créditos, no obstante para el caso de las operaciones contingentes el saldo relevante se determinará como porcentaje del saldo contable, de acuerdo a la ponderación respectiva:

Tipo de Crédito Contingente	Ponderación
Avales y Fianzas	100%
Cartas de Crédito Confirmadas	20%
Cartas de Crédito Emitidas	20%
Boletas de Garantía	50%
Cartas de Garantía Interbancarias	100%
Líneas de Crédito de Libre Disposición	50%
Otros compromisos de Crédito	100%
Otros Créditos Contingentes	100%

(u.2) Cartera en Incumplimiento:

Considera a deudores con evidentes signos de deterioro, con procesos de reestructuración forzados para el cumplimiento de sus compromisos o con saldos morosos que superan los 90 días.

El monto de las provisiones a constituir se obtiene de la aplicación del porcentaje de provisión correspondiente sobre el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(u.2) Cartera en Incumplimiento (continuación):

Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión
C1	Más de 0% hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

(u.3) Provisiones por evaluación grupal

La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Se utilizan modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones se constituirán siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos que se utilizan. Para estos efectos el Banco no realiza provisiones por evaluación grupal.

(u.4) Castigo de créditos y cuentas por cobrar

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 máximo 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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(u.4) Castigo de créditos y cuentas por cobrar (continuación)

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

(u.5) Recuperación de créditos y cuentas por cobrar castigadas

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingresos en el Estado de Resultados Integrales, bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

v) 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:

a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

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

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

w) Indemnización por años de servicio

El Banco no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por año de servicio a todo evento.

x) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco no ha reconocido gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del ejercicio, dado que, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes se ha determinado pérdida tributaria.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

x) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)

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 dichos 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 activos y 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 Marzo de 2013, el Banco ha reconocido activos 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 de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio.

y) 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, 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:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

y) Bajas de activos y pasivos financieros (continuación)

a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida, 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 solo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

z) Operaciones con pactos

El Banco no ha efectuado operaciones de pacto de retrocompra y retroventa como una forma de financiamiento o inversión, para los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012.

aa) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros activos", y se registran al menor valor entre su costo de adquisición y el valor de tasación, menos castigos normativos exigidos. Estos se presentan netos de provisión.

Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

ab) Vacaciones del personal

El costo de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

ac) Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar los efectos sobre activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en forma prospectiva.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

ac) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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

- Notas 7 y 12: Valoración de instrumentos financieros
- Notas 14 y 15: La vida útil de los activos intangibles y activos fijos
- Nota 16: Recuperación de activos diferidos por pérdidas tributarias
- Nota 23: Contingencias y compromisos
- Nota 29: Provisiones y deterioro por riesgo de crédito

Nota 3 - Cambios Contables

Al cierre del 31 de Marzo de 2013 no ha habido cambios contables aplicados.

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

31 de Marzo de 2013 y 2012

Nota 4 - Hechos Relevantes

Durante los ejercicios terminados al 31 de Marzo de 2013 y 2012, los hechos relevantes fueron los siguientes:

Año 2013

1. Durante el año 2012 se materializó la adquisición de cartera de colocaciones a la empresa relacionada Raboinvestments S.A. por un monto de USD284.271.404.

2. Con fecha 20 de diciembre, Rabobank Chile colocó USD 30.000.000 correspondiente a Bono Subordinado URAB-E1112 a una tasa Libor 3 Meses + 2,25%, a un plazo de 480 meses.

3. Con fecha 26 de Octubre la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la inscripción de una Línea de Bonos Subordinados Desmaterializados al portador por USD82.500.000 según acuerdo adoptado por el Directorio de Rabobank Chile en Sesión Ordinaria N° 121 del 26 de julio de 2012.

4. Con fecha 23 de Octubre Rabobank Chile procedió a efectuar apertura de Oficina de Apoyo en la Ciudad de Curicó.

5. Con fecha 17 de Octubre Rabobank Chile procedió a efectuar apertura de Oficina de Apoyo en la Ciudad de Los Ángeles y Osorno.

6. Con fecha 05 de Octubre Rabobank Chile procedió a comunicar a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras los cierres de las sucursales de La Serena, Talca, Temuco, Puerto Montt y Punta Arenas, los cuales se harán efectivos el 04 de Enero de 2013.

7. Con fecha 11 de Mayo de 2012 Rabobank Chile decidió cerrar la Sucursal de Viña del Mar, además de informar a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras la descontinuación del producto Factoring del Banco.

8. Con fecha 05 de Abril de 2012 Rabobank Chile colocó UF 422.000 de la colocación del Bono Corriente serie BRAB-B0911 a un plazo de 60 meses.

Nota 4 - Hechos Relevantes (continuación)

Año 2012

1. Con fecha 7 de diciembre de 2011 Rabobank Chile colocó un bono corriente por MM$ 43.767, de acuerdo a la serie BRAB-B0911 correspondiente a 2.000.000 U.F. a un plazo de 60 meses.

2. Con fecha 28 de octubre de 2011, el accionista Rabobank International Holding B.V., procedió a suscribir y pagar 2.241 acciones de pago, enterando la suma de MM$ 21.566.

3. Con fecha 19 de octubre de 2011, mediante resolución N° 273, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó el referido aumento de capital.

4. Con fecha 14 de septiembre de 2011, la Junta de Accionistas acordó aumentar el Capital Social en MM$ 23.780, mediante la emisión de 2.471 acciones de pago, en el plazo de un año desde la fecha indicada.

5. Con fecha 27 de mayo de 2011 el señor Fernando Araya C. presentó su renuncia al cargo de Gerente General, la cual se hizo efectiva al 31 de mayo de 2011, además de la renuncia de Erik Heyl C. como Director Titular, quien asumió como Gerente General a partir del 01 de junio de 2011.

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Marzo de 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	414	1.132
Depósitos en el Banco Central de Chile	62.661	35.666
Depósitos en bancos nacionales	1.079	418
Depósitos en el exterior	3.461	893
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	67.615	38.109
Operaciones con liquidación en curso netas	1.285	5.424
Instrumentos financieros de alta liquidez	123.394	155.959
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	192.294	199.492

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 del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles.

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2013 MM$	2012 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	671	3.610
Fondos por recibir	8.942	18.389
Subtotal activos	9.613	21.999
Pasivos		
Fondos por entregar	8.328	16.575
Subtotal pasivos	8.328	16.575
Operaciones con liquidación en curso neta	1.285	5.424

Nota 6 - Segmento de Operación

a) Segmentos

Rabobank Chile ha identificado los siguientes segmentos de negocios reportables de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8:

Banca Corporate: Generalmente son compañías del sector Agro-Alimenticio, con ventas totales anuales por sobre los USD 75 mln. Los clientes Corporate requieren un alto nivel de sofisticación y por lo tanto, son atendidos por ejecutivos de la División Banca Corporativa del Banco.

Banca Retail: Compañías con ventas generalmente de hasta USD 75 mln, en distintos sectores de la economía pero con gran énfasis en el sector Agro-Alimenticio, desde productores agrícolas hasta empresas de retail, pasando por procesadores y empresas de packaging, en general, toda la cadena alimenticia.

Tesorería: Segmento que agrupa las operaciones realizadas por el área de Global Financial Markets (GFM), referidas a operaciones de contratos de derivados, inversiones en renta fija, operaciones de compra y venta de moneda extranjera, entre otras operaciones.

Capital/Soporte: Segmento que centraliza la rentabilidad del capital inicial enterado por los accionistas menos aquellos desembolsos e inversiones que no son financieras, además se incluyen en esta clasificación los ingresos que no son generados por los segmentos individualizados, los gastos indirectos originados por las áreas de soporte y los otros gastos operacionales.

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Nota 6 - Segmento de Operación (continuación)

b) Resultados

	2013						2012					
	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales	348	4.213	2.881	(1.641)	-	5.801	819	5.753	(1.719)	926	-	5.779
Total gastos operacionales más gastos por riesgo	(172)	(1.138)	(248)	(3.439)	-	(4.997)	(86)	(1.094)	(284)	(3.434)	-	(4.898)
Resultado operacional	176	3.075	2.633	(5.080)	-	804	733	4.659	(2.003)	(2.508)	-	881
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	(35)	(615)	(527)	763	-	(414)	(147)	(932)	401	833	-	155
Resultado de operaciones continuas	141	2.460	2.106	(4.317)	-	390	586	3.727	(1.602)	(1.675)	-	1.036
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del período	141	2.460	2.106	(4.317)	-	390	586	3.727	(1.602)	(1.675)	-	1.036

c) Activos

	2013						2012					
	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos por segmentos	66.595	598.125	143.053	-	-	807.773	60.894	453.733	228.126	-	-	742.753
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	111.801	-	111.801	-	-	-	97.415	-	97.415
Total activos	66.595	598.125	143.053	111.801	-	919.574	60.894	453.733	228.126	97.415	-	840.168

Nota 7 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

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

	2013 MM$	2012 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	4.655	6.978
Otras obligaciones en el país	2.358	2.465
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	7.013	9.443
Corrientes	7.013	9.443
No corrientes	-	-
Total	7.013	9.443
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos (*)	51.128	43.296
Bonos subordinados (**)	14.181	-
Total	65.309	43.296
Corriente	30	9
No corrientes	65.279	43.287
Totales	65.309	43.296
Total	72.322	52.739

Nota 7 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras (continuación)

(*) Durante el año 2011, Rabobank Chile emitió un Bono Bullet de capital a una tasa efectiva semestral de 1,789%, el cual se presenta valorizado a su valor justo. Las características del Bono se presentan a continuación:

Serie	Monto UF	Plazo	Tasa de Emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento
BRAB-B0911	2.000.000	60 meses	3,05	UF	30/09/2011	30/09/2016
BRAB-B0911	422.000	60 meses	3,05	UF	30/09/2011	30/09/2016
Total	**2.422.000**					

(**) Durante el año 2012, Rabobank Chile colocó un Bono Subordinado a una tasa anual de Libor 3 meses + 2,25%. Las características del Bono se presentan a continuación:

Serie	Monto USD	Plazo	Tasa de Emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento
URAB-E1112	30.000.000	480 meses	Libor 3M + 2,25%	USD	30/11/2012	30/11/2032
Total	**30.000.000**					

Nota 8 - Contingencias y Compromisos

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

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2013 MM$	2012 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	258	1.594
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	136	1.090
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.506	4.686
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	2.155	1.601
Cobranzas del país	-	-
Colocación o venta de instrumentos financieros		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del Banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el Banco		
Activos cedidos a compañías de seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco	-	-
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	-
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Total	7.055	8.971

Nota 8 - Contingencias y Compromisos (continuación)

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de Marzo de 2013 y 2012, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 47 y a MM$ 47, respectivamente, las cuales se encuentran formando parte del rubro otros pasivos.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen demandas en Tribunales en contra del Banco.

c) Garantías otorgadas por operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, a la fecha, el Banco ha contratado con Chartis Chile Compañía de Seguros Generales S.A., la póliza N° 0020059530 por un valor asegurado de US$ 1.500.000, cuya vigencia para el año 2012, cubre el período transcurrido entre el día 31 de julio de 2012 y el día 31 de julio de 2013.

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 Estado de Situación Financiera, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

Nota 8 - Contingencias y Compromisos (continuación)

d) Créditos y pasivos contingentes (continuación)

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 Marzo de 2013 y 2012:

	2013 MM$	2012 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	258	1.594
Boletas de garantía	136	1.090
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.503	4.686
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(31)	(53)
Total	4.866	7.317

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas

Al 31 de Marzo de 2013 las acciones del Banco son de propiedad de Rabobank International Holding B.V. y Green I.B.V. correspondientes a 8.249 acciones (ver Nota 10).

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2013 y 2012 son los siguientes:

	2013 MM$	2012 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	2.906	2.622
Instrumentos emitidos en el exterior	8.962	-
Otros activos	31	31
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(9.458)	(9.119)
Depósitos a plazo	(243.487)	(118.625)
Préstamos y otras obligaciones	(384.774)	(485.423)
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2013 y 2012 son los siguientes:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2013		2012	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	(2.285)	-	(1.594)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	382	-	11	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	411	(341)	708	(840)
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	(27)	7	(119)
Total	793	(2.653)	726	(2.553)

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de Marzo de 2013 y 2021, el Banco mantiene contratos con las siguientes relacionadas:

Empresa	2013	2012
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	-	Arriendos de equipos
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	Subarriendo de oficina	Subarriendo de oficina
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	Servicios de Cash Management	Servicios de Cash Management
Raboinvestments Chile S.A.	Servicios de Cash Management	Servicios de Cash Management
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	Custodia Externa	
Raboinvestments Chile S.A.	Custodia Externa	
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	Asesorías Financieras	
Raboinvestments Chile S.A.	Asesorias Financieras	

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	2013 MM$	2012 MM$
Remuneraciones	318	333
Prestaciones post-empleo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	68
Pagos basados en acciones	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	318	401

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

f) Conformación del personal clave

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
Cargo	**2013**	**2012**
Alta administración y Directorio	8	8
Gerentes divisionales	8	7
Gerentes de áreas	24	24

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con entidades relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales de mercado.
- Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

Nota 10 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de Marzo de 2013 el Banco presenta 8.249 acciones pagadas y al 31 de Marzo de 2012 el Banco presenta 8.249 acciones pagadas.

El movimiento de las acciones durante los períodos terminados al 31 de Marzo de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Número acciones ordinarias		Número acciones preferentes no rescatables		Número acciones preferentes rescatables	
	2013	**2012**	**2013**	**2012**	**2013**	**2012**
Emitidas al 1 de enero	6.008	6.008	-	-	-	-
Emisión de acciones pagadas	2.241	2.241	-	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de Marzo de 2013	8.249	8.249	-	-	-	-

Nota 10 - Patrimonio (continuación)

a) Capital social y acciones preferentes (continuación)

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012 la distribución accionaria es la siguiente

	Acciones			
	N° de acciones		% de participación	
	2013	2012	2013	2012
Rabobank International Holding B.V	8.248	8.248	99,99%	99,99%
Green IB.V.	1	1	0,01%	0,01%
Total	8.249	8.249	100,00%	100,00%

b) Dividendos

Durante el periodo terminado al 31 de Marzo de 2013 el Banco no ha distribuido dividendos dado que las utilidades del periodo 2013 y 2012 no se han provisionado como dividendos mínimos ya que, el Banco presenta pérdidas acumuladas incluidas en el capital de acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo B4 del Compendio de Normas Contables.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012, presenta utilidad diluida y básica por M$47 y M$126, respectivamente.

Nota 11 – Declaración de cumplimiento

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34)

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

Al 31 de Marzo de 2013 y 2012

Nota 12 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración del Banco, entre el 31 de Marzo de 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en ellos, ni en la situación económica y financiera del Banco.

ERIC URRUTIA
Gerente de Contabilidad

LEONARDO LENDEKAMP
Chief Financial Officer

ERIK HEYL
Gerente General

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2013 y 2012

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados

Estados Consolidados de Resultados Integrales

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

$: Pesos chilenos
M$: Miles de pesos chilenos
MM$: Millones de pesos chilenos
UF : Unidades de fomento
US$: Dólares Estadounidenses

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Índice

		Página
Estados consolidados de situación financiera		3
Estados consolidados de resultados		5
Estados consolidados de resultados integrales		6
Estados consolidados de cambios en el patrimonio neto		7
Estados consolidados de flujos de efectivo		8
Notas a los estados financieros consolidados:		
Nota 1	Información general	10
Nota 2	Principales criterios contables	11
Nota 3	Cambios contables	41
Nota 4	Hechos relevantes	42
Nota 5	Segmentos de operación	43
Nota 6	Efectivo y equivalente de efectivo	46
Nota 7	Instrumentos para negociación	48
Nota 8	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	49
Nota 9	Adeudado por bancos	50
Nota 10	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	51
Nota 11	Instrumentos de inversión	52
Nota 12	Inversiones en sociedades	53
Nota 13	Activos intangibles	54
Nota 14	Activo fijo	55
Nota 15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	56
Nota 16	Otros activos	59
Nota 17	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	59
Nota 18	Obligaciones con bancos	60
Nota 19	Otras obligaciones financieras	61
Nota 20	Instrumentos de deuda emitidos	61
Nota 21	Provisiones	62
Nota 22	Otros pasivos	62
Nota 23	Contingencias y compromisos	63
Nota 24	Patrimonio	64
Nota 25	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	68
Nota 26	Ingresos y gastos por comisiones	70
Nota 27	Resultados de operaciones financieras	71

Índice, Continuación

Página

Nota 28	Resultados de cambio neto	72
Nota 29	Remuneraciones y gastos del personal	72
Nota 30	Gastos de administración	73
Nota 31	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	74
Nota 32	Otros ingresos y gastos operacionales	75
Nota 33	Operaciones con partes relacionadas	77
Nota 34	Administración de riesgos	85
Nota 35	Hechos posteriores	110

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera
al 31 de marzo de 2013 y 2012

ACTIVOS	**Notas**	**2013 MM$**	**2012 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6	25.563	10.799
Operaciones con liquidación en curso	6	17.755	29.151
Instrumentos para negociación	7	116.804	47.894
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	9.010	-
Contratos de derivados financieros	10	3.093	1.575
Adeudados por bancos	9	19.991	5.996
Crédito y cuentas por cobrar a clientes		497.069	234.791
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	537.691	444.263
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	12	19	8
Intangibles	13	683	842
Activo fijo	14	6.198	6.283
Impuestos corrientes	15	659	5.831
Impuestos diferidos	15	1.272	1.524
Otros activos	16	16.873	6.382
TOTAL ACTIVOS		**1.252.680**	**795.339**

Las notas adjuntas N°1 a la 35, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera, continuación
al 31 de marzo de 2013 y 2012

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Notas**	**2013 MM$**	**2012 MM$**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	22.736	17.459
Operaciones con liquidación en curso	6	14.009	28.781
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	16.099	16.296
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	953.066	606.712
Contratos de derivados financieros	10	2.632	1.959
Obligaciones con bancos	18	16.557	5.007
Instrumentos de deuda emitidos	20	33.217	32.671
Otras obligaciones financieras	19	46	-
Impuestos corrientes	15	721	2.222
Impuestos diferidos	15	432	281
Provisiones	21	4.701	4.054
Otros pasivos	22	3.881	1.472
TOTAL PASIVOS		**1.068.097**	**716.914**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	170.723	71.836
Reservas		-	-
Cuentas de valoración	11 y 24	5.950	(1.303)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	8.560	8.769
Utilidad (pérdida) del ejercicio	24	2.715	2.481
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(3.383)	(3.375)
Interés no controlador		18	17
TOTAL PATRIMONIO		184.583	78.425
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.252.680**	**795.339**

Las notas adjuntas N°1 a la 35, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados
por los años terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

	Nota	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	14.137	12.474
Gastos por intereses y reajustes	25	(12.917)	(9.251)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**1.220**	**3.223**
Ingresos por comisiones	26	786	582
Gastos por comisiones	26	(218)	(227)
Ingreso neto por comisiones		**568**	**355**
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	27	8.189	804
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	28	(203)	2.250
Otros ingresos operacionales	32	70	50
Total ingresos operacionales		**9.844**	**6.682**
Provisiones por riesgo de crédito	-	(2.544)	(353)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**7.300**	**6.329**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(2.471)	(1.949)
Gastos de administración	30	(1.284)	(1.084)
Depreciación y amortizaciones	31	(159)	(158)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	32	(185)	(176)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(4.099)**	**(3.367)**
RESULTADO OPERACIONAL		**3.201**	**2.962**
Resultado por inversión en sociedades	12	(2)	-
Resultado antes de impuesto a la renta		3.199	2.962
Impuesto a la renta	15	(484)	(481)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**2.715**	**2.481**
Atribuible a:			
Propietarios del banco	24	2.715	2.481
Interés no controlador	24	-	-

Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:	2013	2012
(expresada en pesos)	$	$
Utilidad básica	27.918	58.371
Utilidad diluida	27.918	58.371

Las notas adjuntas N°1 a la 35, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
Resultados operacionales			
Ingreso operacional neto		7.300	6.329
Total gastos operacionales		(4.099)	(3.367)
Resultado operacional		**3.201**	**2.962**
Resultado por inversiones en sociedades	12	(2)	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**3.199**	**2.962**
Impuesto a la renta	15	(484)	(481)
Resultado de operaciones continuas		**2.715**	**2.481**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio		2.715	2.481
Otros resultados integrales			
Variación neta cartera disponible para la venta	24	2.808	1.229
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	24	(562)	(270)
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones		-	-
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto		**2.246**	**959**
Total estado de resultados integrales del ejercicio		**4.961**	**3.440**
Atribuible a Resultados Consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		2.715	2.481
Interés no controlador		-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		4.961	3.440
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas N°1 a la 35, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio neto
por los años terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

Concepto	Número de Acciones	Atribuible a propietarios del banco						Sub. total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Total
		Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión dividendos mínimos			
Al 1 de enero de 2012	**42.504**	**71.836**	**-**	**(2.262)**	**-**	**8.769**	**(2.631)**	**75.712**	**17**	**75.729**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		-	-	-	8.769	(8.769)	2.631	2.631	-	2.631
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	1.229	-	-	-	1.229	-	1.229
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(270)	-	-	-	(270)	-	(270)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(3.375)	(3.375)	-	(3.375)
Utilidad del ejercicio 2011		-	-	-		2.481	-	2.481	-	2.481
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2011	**42.504**	**71.836**	**-**	**(1.303)**	**8.769**	**2.481**	**(3.375)**	**78.408**	**17**	**78.425**

Concepto	Número de Acciones	Atribuible a propietarios del banco						Sub. total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Total
		Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión dividendos mínimos			
Al 1 de enero de 2013	**97.248**	**170.723**	**-**	**3.704**	**-**	**8.560**	**(2.568)**	**180.419**	**18**	**180.437**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		-	-	-	8.560	(8.560)	2.568	2.568	-	2.568
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	2.808	-	-	-	2.808	-	2.808
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(562)	-	-	-	(562)	-	(562)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(3.383)	(3.383)	-	(3.383)
Utilidad del ejercicio 2012		-	-	-		2.715	-	2.715	-	2.715
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2013	**97.248**	**170.723**	**-**	**5.950**	**8.560**	**2.715**	**(3.383)**	**184.565**	**18**	**184.583**

.

Las notas adjuntas N°1 a la 35, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	24	2.715	2.481
Interés no controlador		-	-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	31	159	158
Provisiones por riesgos de créditos		2.544	250
Resultado por inversión en sociedades	12	(2)	-
Impuestos renta y diferido		484	481
Castigos deudores incobrables		185	176
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(1.788)	(3.578)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL			
(Aumento) disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(98.421)	(23.319)
(Aumento) neto de Instrumentos de inversión		(24.344)	8.204
(Aumento) neto de Instrumentos de negociación		64.858	4.317
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(6.925)	676
Aumento (disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista		(2.970)	(5.139)
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores		5.838	(27.655)
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		7.104	20.655
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		15.354	5.001
(Disminución) de otras obligaciones financieras		3	-
(Disminución) Instrumentos de deuda emitidos		392	692
Total flujo (utilizado en) originado por actividades operacionales		**(34.814)**	**(16.600)**

Las notas adjuntas N°1 a la 35, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo, continuación
por los años terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de acciones suscritas		-	-
Aumento de Capital		-	-
Total flujo originado por actividades de financiamiento		**-**	**-**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(145)	(63)
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión		**(145)**	**(63)**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO		**(34.959)**	**(16.663)**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**64.268**	**27.832**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**29.309**	**11.169**

Las notas adjuntas N°1 a la 35, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2013 y 2012

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y sus Filiales

Banco Consorcio es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Con fecha 30 de diciembre de 2009, la SBIF autorizó, por medio de la resolución número 296 el cambio de nombre por el de Banco Consorcio, y cuyos trámites legales posteriores para perfeccionar el cambio concluyendo con fecha 18 de enero de 2010.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°98 del 25 de septiembre de 2002.

Adicionalmente mediante resolución N°72, de fecha 10 de julio de 2003, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 8 de agosto de 2003.

El domicilio Social del Banco está ubicado en El Bosque Sur N°130, piso 7, Las Condes.

El Banco Consorcio es la Sociedad Matriz de su filial dependiente Consorcio Agencia de Valores S.A. y Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas.

La filial Consorcio Agencia de Valores S.A. se encuentra registrada bajo el Nº0146 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, encontrándose sujeta a la fiscalización de este organismo regulador.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 20 de junio de 2012, autorizó a Banco Consorcio a adquirir el 99,99% de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. e incorporarla como Sociedad de Apoyo al Giro y cuyo único fin es la emisión de Tarjetas de Crédito. Con fecha 27 de junio de 2012 Banco Consorcio efectuó la compra de las acciones correspondientes a Consorcio Financiero S.A.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que de acuerdo al 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados consolidados de situación financiera, estados de resultados consolidado integrales, estados consolidados de cambios en el patrimonio y estado consolidado de flujos de efectivo consolidado.

b) Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012. Los estados financieros de las sociedades filiales son preparados para el mismo ejercicio que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos de activos y pasivos, resultados y flujos de efectivo surgidos de transacciones entre el Banco Matriz y las filiales e inversiones que conforman el grupo, excepto el efecto de ganancias o pérdidas por moneda extranjera. Del mismo modo se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los estados de situación financiera consolidados en la cuenta – interés no controlador. Los efectos de resultados no realizados, originados por transacciones con sus sociedades filiales, han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado consolidado de resultados en la cuentas interés no controlador.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Se consideran “Filiales” aquellas 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 aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Las entidades asociadas 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 igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Entidades	% de participación al 31.03.2013		% de participación al 31.03.2012	
	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
Consorcio Agencia de Valores S.A.	99,24	0,76	99,24	0,76
Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.	99,99	0,01	-	-

- **Compra de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.**

Con fecha 27 de junio del 2012, Banco Consorcio compró Consorcio Financiero S.A. 10.499 acciones equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM$3.695. Paralelamente, Consorcio Agencia de Valores S.A. adquirió de Consorcio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción.

Para registrar esta transacción Banco Consorcio aplicó NIIF 3 "Combinación de Negocios" asignando el valor pagado a los activos y pasivos identificables de la filial.

A la fecha, no se han identificado otros pasivos contingentes distintos de aquellos reconocidos en los estados financieros de la subsidiaria.

El Banco se encuentra en proceso de evaluación y medición para definir los valores de adquisición de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. y cuyo plazo de medición será hasta un año a partir de la fecha de adquisición.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

c) Interés No Controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera, separadamente del patrimonio de los accionistas.

d) Bases de medición

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

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados a valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados en negociación son valorizados al valor razonable, con efectos en resultado.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable, con efectos en patrimonio.

e) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco y sus Filiales son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. La Administración definió que los segmentos a reportar son “Colocaciones” y “Finanzas”, cuyo detalle se encuentra en nota 5, además en dicha nota se encuentra la columna “ajustes” que corresponden a gastos no asignables a los segmentos de negocios definidos.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

f) Moneda Funcional

El Banco y Filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

g) Transacciones en Moneda Extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera".

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco, son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de los Estados de Situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados. Al 31 de marzo de 2013 el Banco y sus Filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, equivalente a $471,66 ($488,41 por US$ 1 al 31 de marzo de 2012).

El saldo de MM$(203) y MM$2.250 al 31 de marzo de 2013 y 2012 respectivamente, correspondiente a pérdida y utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus Filiales.

h) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada en cuentas de pérdidas y ganancias se registran por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación

ii. Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

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

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.
Generalmente el Banco tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas el Banco aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que el Banco crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción.
El proceso para valorizar a mercado los instrumentos disponibles para la venta. Consiste en modificar la tasa de valorización desde una tasa promedio de compraventa (mid-rate) a la tasa de venta de estos instrumentos (offer-rate).

Cuando el precio de transacción es distinto al valor razonable de otras transacciones en un mercado observable del mismo instrumento o, basado en una técnica de valuación la cual incluya variables sólo de datos de mercado activo, el Banco inmediatamente reconoce la diferencia entre el precio de transacción y el valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

Las revelaciones de valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

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 hayan experimentado.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación

i) Instrumentos de Inversión al Vencimiento y Disponible para la Venta

Las inversiones clasificadas al vencimiento, incluyen solo 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 al costo. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

Las inversiones al 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 al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro" Ingresos por intereses y reajustes".

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.

j) Instrumentos para negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

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 que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

k) Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valor

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Del mismo modo, compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

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

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

l) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco y sus Filiales no mantienen instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación.

Las Filiales Consorcio Agencia de Valores S.A. y Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. no presentan operaciones con productos derivados al 31 de marzo de 2013 y 2012.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

m) Créditos y cuentas por cobrar a cliente

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 y se presentan a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, Banco Consorcio y sus Filiales no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito según lo descrito en nota 2(t) y los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de dichas provisiones por riesgo de crédito.

n) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el banco a cambio de facturas u otros instrumentos del comercio representativos de créditos que el cedente entrega al banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el estado consolidado de resultados como ingresos por intereses. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

o) Créditos Contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” de los estados de resultados consolidados.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

Tipo de crédito contingente		Exposición
a)	Avales y fianzas	100%
b)	Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c)	Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d)	Boletas de garantía	50%
e)	Cartas de garantía interbancarias	100%
f)	Líneas de crédito de libre disposición	50%
g)	Otros compromisos de crédito:	
	- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
	- Otros	100%
h)	Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

p) Castigo de Colocaciones:

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo. Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones de riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo 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 la vivienda	48 meses

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

q) Recuperación de créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas directamente en resultados y presentadas en el estado consolidado de resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

r) 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.

El Banco no tiene costos incrementales por comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de $22.869,38 al 31 de marzo de 2013 ($22.533,51 en 2012).

El Banco suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de irrecuperabilidad. El Banco deja de reconocer ingresos sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de créditos:

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Créditos sujetos a suspensión:	Se suspende:
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

s) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

t) Deterioro

i. Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de eventos que puedan originar un efecto negativo en el valor futuro del activo.

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

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

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado y cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al estado de resultados integrales.

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 estado de resultados integrales. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco y sus Filiales no ha observado indicios de deterioro sobre sus activos financieros.

ii. Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación, para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

v) Inversión en Sociedades

Las inversiones en Sociedades registradas en los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2013 y 2012 son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

w) Activos Intangibles

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

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

i. Software

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

Los gastos posteriores del activo reconocido, son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado. La amortización es reconocida en el estado de resultados integrales sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 5 años.

x) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

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

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

	2013	2012
- Edificio	51 años	51 años
- Oficinas	45años	45 años
- Instalaciones	9 años	9 años
- Equipos computacionales	2 años	2 años
- Muebles y Equipos	4 años	4 años
- Equipos de comunicación	3 años	3 años
- Automóviles	3 años	3 años
- Remodelación, Propios	10 años	10 años
- Remodelación, Arrendados	5 años	5 años

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

y) Efectivo y Efectivo Equivalente

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

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

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

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

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

iv) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

z) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de las Colocaciones de crédito, incluyendo los Créditos Contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, en conformidad a las políticas y procedimientos definidos por el Banco y aprobados por el Directorio.

De acuerdo a la metodología desarrollada por el Banco, la determinación de las provisiones requeridas se obtiene a partir de 2 metodologías:

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

1.-Modelos basados en el Análisis Individual de los Deudores.

El análisis individual de los deudores se utilizará para toda la cartera de créditos de la Banca Empresas, entendiendo por Banca Empresas a todos los créditos Comerciales en las siguientes modalidades:

- Créditos Factoring.
- Créditos Comerciales.
- Boletas de Garantías.
- Líneas de Créditos.
- Créditos Interbancarios.
- Créditos Leasing.

2.-Modelos de Evaluación Grupal

El análisis grupal de los deudores se utilizará para toda la cartera de la Banca de Personas, que considera todas las colocaciones de los siguientes productos:

- Consumo
- Viviendas, incluyendo las colocaciones viviendas aquellos créditos Mutuos Hipotecarios Endosables destino Fines Generales
- Créditos Hipotecarios Adquiridos
- Tarjetas de crédito

Modelo 1: Provisión Individual

De acuerdo a lo establecido en el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, la cartera de Empresas o Comercial se divide en 3 segmentos:

- **Cartera Normal**: comprende a aquellos clientes 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.
  En esta clasificación estarán todos los clientes que no forman parte de la cartera Subestándar y tampoco de la cartera en incumplimiento.

- **Cartera Subestándar**: incluirá aquellos clientes con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los cuales hay dudas razonables acerca del pago del capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo, así como aquellos que presentan morosidades superiores a 30 días.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **Cartera en Incumplimiento**: Incluye a los créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos créditos que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito**.**

Categorías de Riesgo

Para determinar la categoría de riesgo de los deudores y la provisión requerida de los clientes, se realiza una evaluación de un conjunto de elementos cuantitativos y cualitativos, lo que se traduce en una categoría de riesgo.

- Situación del negocio y de la Industria o Sector
- Socios y administración
- Situación financiera y capacidad de pago
- Comportamiento de pagos

Cada categoría de Riesgo contempla los siguientes conceptos generales:

- A1, A2 y A3 a Deudores con una Alta Calidad Crediticia y con una fuerte capacidad de pago de sus obligaciones financieras.
- A4, A5 y A6 a Deudores con Buena Calidad Crediticia, con una capacidad de pago suficiente, pero que puede verse afectada con las condiciones del mercado en el cual se desarrolla.
- B1 y B2 a Deudores con Baja Calidad Crediticia y que en el último tiempo ha presentado irregularidades en cumplir sus compromisos de pago.
- B3 y B4 a Deudores con una Mínima Calidad Crediticia y que el máximo atraso en sus pagos no supera los 90 días.
- Las Clasificaciones entre C1 y C6 son utilizadas para Deudores cuyos préstamos se han deteriorado y por ende entran en incumplimiento.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Las categorías de Riesgo y su Porcentaje de provisión son:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	% de Provisión (PE)
Cartera Normal	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera Subestándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Para los deudores clasificados en incumplimiento, el Banco asigna los siguientes porcentajes de provisiones

Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
C1	Más de 0 hasta 3 %	2
C2	Más de 3% hasta 20%	10
C3	Más de 20% hasta 30%	25
C4	Más de 30% hasta 50%	40
C5	Más de 50% hasta 80%	65
C6	Más de 80%	90

Modelo 2: Provisión Grupal

Los niveles de provisiones requeridas para los créditos de consumo y complementarios vivienda han sido determinados a partir de las pérdidas dado el incumplimiento (PDI) y la probabilidad de incumplimiento (PI), las cuales son determinadas por cada cliente mediante un modelo estadístico basado en las características propias de los deudores y de su comportamiento de pago interno y externo.

Actualmente, el Banco cuenta con cuatro modelos estadísticos de evaluación grupal, los que están segmentados en:

- Créditos de Consumo Normal
  Corresponde a todos los Créditos de Consumo cuyo medio de recaudación de la cuota es vía Cuponera – Pac – Pat u otras distintas a descuento por planilla.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- Créditos Complementarios
  Corresponde a todos los Créditos Complementarios vivienda cuyo medio de recaudación de la cuota es vía Cuponera – Pac – Pat u otras distintas a descuento por planilla.

- Créditos descuento por Planilla
  Corresponde a todos los créditos de Consumo cuya vía de recaudación de las cuotas es a través de un convenio de descuento por planillas ya sea con una empresa, compañía de seguros, sindicatos, asociaciones, etc.

- Créditos Renegociados
  Corresponde a todos los créditos renegociados tanto de consumo normal como descuento por planillas. Banco Consorcio renegocia de común acuerdo con sus clientes otorgando un nuevo crédito para extinguir la obligación anterior.

Cada modelo permite diferenciar el riesgo de cada cartera de manera adecuada, recogiendo las variables que mejor explican su situación de pérdida futura.

Para las operaciones de las carteras de Mutuos Hipotecarios Endosables (Vivienda y Fines Generales), Hipotecarios Adquiridos y Tarjetas de Créditos, se utilizan matrices de morosidad.

aa) 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, es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.
- Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

ab) Arrendamientos

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco actúa como arrendatario bajo la modalidad de arrendamiento operativo, donde la operación es reconocida como gasto sobre una base lineal en el tiempo que dure el arriendo, el cual comienza cuando el arrendatario controla el uso físico de la propiedad. Los incentivos de arriendo son tratados como una reducción de gastos de arriendo y también son reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento de forma lineal. Los arrendamientos contingentes que surjan bajo arriendos operativos son reconocidos como un gasto en los períodos en los cuales se incurren.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

ac) 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 a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión alguna por este concepto.

ad) Impuesto a renta e impuestos diferidos

El Banco y sus filiales registran la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco y sus filiales reconocen 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 activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro tributario a la fecha de medición de los impuestos diferidos.

Con fecha 27 de septiembre de 2012, se publicó la Ley N° 20.630 que perfecciona la legislación tributaria y financia la reforma educacional, la cual, entre otras cosas, modificó la tasa vigente estipulada para el año calendario 2012, que se había fijado transitoriamente en un 18,5% (ley de para la reconstrucción). Con esta nueva reforma, la tasa permanente que regirá para este año y los siguientes es de un 20%.

ae) 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 fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

    i) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

    ii) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

    i) 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.

    ii) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

af) Depósitos, obligaciones con Bancos e Instrumentos de Deuda Emitidos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizadas a sus costos amortizados usando el método de tasa efectiva.

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro "Instrumentos de Deuda Emitidos" a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado. Después de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

ag) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimaciones efectuadas por la administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros son descritos en la siguientes nota:

- Nota 21 provisiones

ah) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

El Banco mantiene una provisión por dividendos mínimos del 30% del resultado del ejercicio.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

ai) Ganancias por acción

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

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

aj) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por la SBIF y el IASB, corresponden a:

i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

A continuación se describen aquellas Circulares emitidas por la SBIF, que tienen relación con los Estados Financieros del presente ejercicio:

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.

International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de marzo de 2013. Las nuevas normas y pronunciamientos contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario.

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros:

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 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

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 preparar 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

La implantación de esta norma no tuvo un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.

NIIF 11, Estados Financieros Consolidados

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.

La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

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 implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

NIC 27 (2011), Estados Financieros Consolidados y Separados

Fue modificada por la emisión de NIIF 10 pero mantiene las guías actuales para estados financieros separados.

La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

NIC 28 (2011), Inversiones en Sociedades

Fue modificada para informar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11.

La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

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.

La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros

EL 16 de septiembre 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 se 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.

La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de septiembre 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

Enmienda a NIIF 7, Neteo de Activos y Pasivos Financieros

En Diciembre de 2011, 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 situación financiera. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. La implantación de esta enmienda no tuvo un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.

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 Septiembre 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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

las fechas efectivas de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

b) Las siguientes nuevas Normas y enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF Fecha de aplicación obligatoria

NIIF 9, *Instrumentos Financieros* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015.

Enmiendas a NIIFs Fecha de aplicación obligatoria

NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados 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 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica cómo 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 IAS 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 2011, 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 1 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 1 de enero de 2015, permitiendo su aplicación anticipada. La Administración del Banco en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará está Norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los Estados Financieros del Banco una vez que la SBIF autorice su aplicación.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

En Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo de 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 o que comiencen en o después del 1 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos. A la fecha, la Administración del Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que implicará la adopción de esta Enmienda.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada. A la fecha, la Administración del Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que implicará la adopción de esta Enmienda.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados financieros.

A partir de octubre de 2012, Banco Consorcio modificó sus modelos de constitución de provisiones para la cartera de evaluación grupal. Este cambio en la estimación contable se materializó para reflejar de mejor manera la estimación de pérdida esperada, rebajando la estimación de default desde los 180 días a los 90 días. Esta modificación significó además segmentar de mejor manera las carteras, contando en la actualidad con 5 modelos estadísticos de determinación de provisiones. Estas segmentaciones corresponden a Créditos Consumo Con Cuponera; Créditos Complementarios para la vivienda – Créditos Descuento por Planilla; Créditos Renegociados y Créditos con Descuento por Planilla a pensionados. Cada uno de estos modelos fue realizado través de un análisis de variables de comportamiento interno, comportamiento externo y variables propias de cada tipo de cartera, lo que permitió encontrar características homogéneas que explican de mejor forma la estimación de perdida futura.

Estos nuevos modelos se aplicaron en octubre de 2012 y significo reducir el stock de provisiones en M$122.

NOTA 4 HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 no existen hechos relevantes.

NOTA 5 SEGMENTO DE OPERACIÓN

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, son los siguientes:

a) Resultados

	2013			
	Colocaciones MM$	**Finanzas MM$**	**Ajustes MM$**	**Total MM$**
Resultados				
Ingreso neto por intereses y reajustes	4.008	315	-	4.323
Ingreso neto por comisiones	568	-	-	568
Utilidad neta de operaciones financieras	-	5.086	-	5.086
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(203)	-	(203)
Otros ingresos operacionales	70	-	-	70
Provisiones por riesgo de crédito	(2.544)	-	-	(2.544)
Ingreso operacional neto	**2.102**	**5.198**	**-**	**7.300**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**(818)**	**(813)**	**(2.470)**	**(4.101)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.284**	**4.385**	**(2.470)**	**3.199**

NOTA 5 SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

b) Resultados

	2012			
	Colocaciones MM$	**Finanzas MM$**	**Ajustes MM$**	**Total MM$**
Resultados				
Ingreso neto por intereses y reajustes	2.860	363	-	3.223
Ingreso neto por comisiones	355	-	-	355
Utilidad neta de operaciones financieras	-	804	-	804
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	2.250	-	2.250
Otros ingresos operacionales	50	-	-	50
Provisiones por riesgo de crédito	(353)	-	-	(353)
Ingreso operacional neto	**2.912**	**3.417**	**-**	**6.329**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**(923)**	**(362)**	**(2.082)**	**(3.367)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.989**	**3.055**	**(2.082)**	**2.962**

NOTA 5 SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

Al 31 de marzo de		2013			2012	
a) Activos y Pasivos	**Colocaciones**	**Finanzas**	**Total MM$**	**Colocaciones**	**Finanzas**	**Total MM$**
Colocaciones						
Vivienda	57.896	-	57.896	45.814	-	45.814
Consumo	67.597	-	67.597	56.832	-	56.832
Comercial	382.391	-	382.391	138.365	-	138.365
Colocaciones antes de provisiones	**507.884**	**-**	**507.884**	**241.011**	**-**	**241.011**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(10.815)	-	(10.815)	(6.220)	-	(6.220)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**497.069**	**-**	**497.069**	**234.791**	**-**	**234.791**
Instrumentos para negociación	-	116.804	116.804	-	47.894	47.894
contratos de derivados y préstamos de valores	-	9.010	9.010	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	3.093	3.093	-	1.575	1.575
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	537.691	537.691	-	444.263	444.263
Adeudado por bancos	-	19.991	19.991	-	5.996	5.996
Activos no incorporados en segmentos	-	-	69.022	-	-	60.820
Total Activo	**497.069**	**686.589**	**1.252.680**	**234.791**	**499.728**	**795.339**
Cuentas corrientes	1.740	-	1.740	821	-	821
Otros Saldos vistas	20.996	-	20.996	16.638	-	16.638
Depósitos y captaciones	474.333	478.733	953.066	217.332	389.380	606.712
Contratos de retrocompras y préstamos de valores	-	16.099	16.099	-	16.296	16.296
Contratos de derivados financieros	-	2.632	2.632	-	1.959	1.959
Obligaciones con bancos	-	16.557	16.557	-	5.007	5.007
Instrumentos de deuda emitidos	-	33.217	33.217	-	32.671	32.671
Pasivo incorporados en segmentos	-	23.790	23.790	-	36.810	36.810
Pasivo no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-
Patrimonio, usado en segmento	-	115.561	115.561	-	17.605	17.605
Patrimonio, no usado en segmento	-	-	69.022	-	-	60.820
Total pasivo y patrimonio	**497.069**	**686.589**	**1.252.680**	**234.791**	**499.728**	**795.339**

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

Al 31 de marzo

	2013 MM$	2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	356	158
Depósitos en el Banco Central de Chile	12.404	1.198
Otros depósitos disponibles	-	-
Depósitos bancos nacionales	7.883	6.089
Depósitos en el exterior	4.920	3.354
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**25.563**	**10.799**
Operaciones con liquidación en curso netas	3.746	370
Total efectivo y equivalente de efectivo	**29.309**	**11.169**

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.

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (Continuación)

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

Al 31 de marzo	2013 MM$	2012 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.829	2.731
Fondos por recibir	15.926	26.420
Subtotal activos	**17.755**	**29.151**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(14.009)	28.781
Subtotal pasivos	**(14.009)**	**28.781**
Operaciones con liquidación en curso neta	**3.746**	**370**

NOTA 7 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros mantenidos como para negociación es el siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central	23.693	42.615
Instrumentos de la Tesorería General de la República	3.871	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	71.853	5.279
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por terceros	17.387	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**116.804**	**47.894**

NOTA 8 CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) El Banco ha comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, los saldos son los siguientes:

Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile	Al 31 de marzo de 2013			Al 31 de marzo de 2012		
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Banco Central	9.010	-	9.010	-	-	-
Total	**9.010**	**-**	**9.010**	**-**	**-**	**-**

b) El Banco ha vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2013 y 2012 los saldos son los siguientes:

Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile	Al 31 de marzo de 2013			Al 31 de marzo de 2012		
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Banco Central	16.099	-	16.099	16.296	-	16.296
Total	**16.099**	**-**	**16.099**	**16.296**	**-**	**16.296**

NOTA 9 ADEUDADOS POR BANCOS

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición del rubro Adeudados por bancos, es la siguiente:

Al 31de marzo	2013 MM$	2012 MM$
Banco del país	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Préstamos interbancarios	20.008	6.001
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(17)	(5)
Subtotales	**19.991**	**5.996**
Bancos del exterior	-	-
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Totales	**19.991**	**5.996**

NOTA 10 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco y su filial al 31 de marzo de 2013 y 2012, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 31 de marzo de 2013		**vencimiento final en**			**Valor razonable**	
Derivado mantenidos para negociación	**Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)**	**Menos de 3 meses**	**Entre 3 y un año**	**Más de un año**	**Activos**	**Pasivos**
		MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Forwards	VR	163.674	136.438	-	1.542	1.979
Swaps	VR	9.147	-	86.895	1.551	653
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**172.821**	**136.438**	**86.895**	**3.093**	**2.632**

Al 31 de marzo de 2012		**vencimiento final en**			**Valor razonable**	
Derivado mantenidos para negociación	**Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)**	**Menos de 3 meses**	**Entre 3 y un año**	**Más de un año**	**Activos**	**Pasivos**
		MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Forwards	VR	184.668	121.989	-	1.033	1.175
Swaps	VR	-	67.592	30.811	542	784
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**184.668**	**189.581**	**30.811**	**1.575**	**1.959**

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco y su filial no mantienen instrumentos derivados para propósitos de cobertura contable.

NOTA 11 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

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

	2013 Disponibles para la venta MM$	2012 Disponibles para la venta MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	18.995	35.651
Instrumentos de la Tesorería General de la República	7.865	2.085
Otros Instrumentos Fiscales	-	46
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	335.766	328.579
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	175.065	77.902
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**537.691**	**444.263**

Al 31 de marzo de 2013, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM$5.950 presentada en el patrimonio de dicho ejercicio. Asimismo, al 31 de marzo de 2012, se incluye una pérdida neta no realizada de MM$1.303, registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 el Banco y su filial, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, bajo Instrumentos del Banco Central de Chile e Instrumentos de la Tesorería General de la República, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$16.099 y MM$16.296 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 3 días, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, a juicio de la Administración los instrumentos de inversión no han sufrido deterioro.

NOTA 12 INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Al 31 de diciembre de:	2013			2012		
Sociedad	**Participación %**	**MM$**	**Resultado utilidad**	**Participación %**	**MM$**	**Resultado utilidad**
Inversiones valorizadas a costo:						
Combanc (*)	0,57	19	(2)	0,27	8	-
Totales		**19**	**(2)**		**8**	**-**

(*) Con fecha 25 de febrero de 2005, Banco Consorcio adquirió 116 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (Combanc), que posteriormente se vendieron 90 acciones.

Con fecha 14 de septiembre de 2012, Banco Consorcio adquirió 29 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (Combanc) a Scotiabank.

Las cuales representan un 0,57% del capital accionario de dicha sociedad de apoyo al giro. Esta adquisición fue registrada al valor de costo.

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

Al 31 de marzo de:	**2013**	**2012**
	MM$	**MM$**
Valor libro inicial	20	8
Compra de inversiones	-	-
Valor razonable	(1)	-
Total	**19**	**8**

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES

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

Concepto	Años de vida Útil MM$	Años de amortización remanente MM$	Saldo Bruto MM$	31.03.2013 Amortización y deterioro acumulado	saldo neto	31.03.2012 saldo neto
Intangibles adquiridos en forma independiente	5	5	1.439	(756)	683	842
Totales			1.439	(756)	683	842

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante el periodo 31.03.2013 y 31.03.2012, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldo Bruto			
Saldos al 1 de enero de 2013	1.365	-	1.365
Adquisiciones	74	-	74
Bajas del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2013	**1.439**	**-**	**1.439**
Saldos al 1 de enero de 2012	1.322	-	1.322
Adquisiciones	33	-	33
Saldos al 31 de marzo 2012	**1.355**	**-**	**1.355**

NOTA 14 ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2013 y 2012 es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2013	**Oficinas e Instalaciones**	**Muebles y equipos**	**Automóviles**	**Edificio**	**Otros**	**Total**
Costo	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldo al 1 de enero de 2013	120	825	20	4.934	1.338	7.237
Adiciones	-	55	23	-	67	145
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**120**	**880**	**43**	**4.934**	**1.405**	**7.382**
Depreciación acumulada	(17)	(589)	(16)	(217)	(345)	(1.184)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto Saldo al 31 de marzo de 2013	**103**	**291**	**27**	**4.717**	**1.060**	**6.198**

Al 31 de marzo de 2012	**Oficinas e Instalaciones**	**Muebles y equipos**	**Automóviles**	**Edificio**	**Otros**	**Total**
Costo	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldo al 1 de enero de 2012	120	716	20	4.934	1.222	7.012
Adiciones	-	63	-	-	-	63
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**120**	**779**	**20**	**4.934**	**1.222**	**7.075**
Depreciación acumulada	(15)	(463)	(11)	(130)	(173)	(792)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto Saldo al 31 de marzo de 2012	**105**	**316**	**9**	**4.804**	**1.049**	**6.283**

NOTA 15 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto Corriente

Al 31 de marzo de 2013, el Banco ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	2013 MM$	2012 MM$
Activo		
Pagos provisionales mensuales	659	5.831
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Menos: Provisión Impuesto a la renta	-	-
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-
Totales	**659**	**5.831**
Pasivo		
Impuesto a la Renta	721	2.222
Otros impuestos por pagar	-	-
Totales	**721**	**2.222**

(b) Resultado por Impuestos

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

	2013 MM$	2012 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Cargos impuesto renta	(705)	(235)
Otros abonos	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Abono por impuesto diferido del ejercicio	221	(246)
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	**(484)**	**(481)**

NOTA 15 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

(c) Reconciliación 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 marzo de 2013 y 2012.

	2013		2012	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM$	Tasa de Impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuestos		3.199		2.962
Impuesto a las ganancias tasa legal	20	640	18,5	548
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio				
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(4,9)	(156)	(2,3)	(67)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**15,1**	**484**	**16,2**	**481**

(d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a patrimonio durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012, se compone por los siguientes conceptos:

	2013 MM$	2012 MM$
Instrumentos disponibles para la venta	(562)	(270)
Total cargo/(abono) en patrimonio (nota 24a)	**(562)**	**(270)**

NOTA 15 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los primeros tres meses del año 2013 y 2012, el Banco y su filial han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

	Al 31 de marzo de 2013			Al 31 de marzo de 2012		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión del Personal	135	-	135	53	-	53
Provisión de Carteras	2.459	-	2.459	1.166	-	1.166
Intereses suspendidos		(398)	(398)	-	(219)	(219)
Diferencia tipo de cambio posición moneda extranjera	13		13	-	(39)	(39)
Otros conceptos	-	(34)	(34)	-	(23)	(23)
Operaciones de leasing (neto)	139		139	109	-	109
Ajuste Forward	13	-	13	-	-	-
Subtotal	**2.759**	**(432)**	**2.327**	**1.328**	**(281)**	**1.047**
Ajuste a valor razonable Instrumentos disponibles para la venta (*)	(1.487)	-	(1.487)	196	-	196
Total activo (pasivo) neto	**1.272**	**(432)**	**840**	**1.524**	**(281)**	**1.243**

(*) Corresponde al pasivo por impuesto diferido determinado por el ajuste a valor razonable de la cartera de instrumentos disponibles para la venta que se presenta dentro del patrimonio rebajando el rubro Cuentas de Valoración (nota 24).

NOTA 16 OTROS ACTIVOS

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

	2013 MM$	2012 MM$
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	155	628
Gastos anticipados	-	-
Operaciones pendientes deudoras	650	239
Cuentas por cobrar	15.907	5.371
Impuestos por recuperar	161	144
Totales	**16.873**	**6.382**

NOTA 17 DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

Al 31 de marzo	2013 MM$	2012 MM$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	1.740	821
Otros depósitos y cuentas a la vista	3.266	403
Otras obligaciones a la vista	17.730	16.235
Totales	**22.736**	**17.459**
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	953.066	606.712
Totales	**953.066**	**606.712**

NOTA 18 OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 de los estados financieros, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

Al 31 de marzo	2013 MM$	2012 MM$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Préstamos de Instituciones Financieras en el país		
Préstamos interbancarios	13.005	5.002
Subtotales	**13.005**	**5.002**
Préstamos en el exterior		
Financiamiento de comercio exterior	3.546	-
Préstamos y otras obligaciones	6	5
Subtotales	**3.552**	**5**
Totales	**16.557**	**5.007**

NOTA 19 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

Al 31 de marzo	2013 MM$	2012 MM$
Obligaciones con el sector público		
Financiamientos de CORFO	-	-
Obligaciones con Otros organismos gubernamentales	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Otras obligaciones en el país		
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	46	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	**46**	**-**
Obligaciones con el exterior		
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	-	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Totales	**46**	**-**

NOTA 20 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

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

Al 31 de marzo	2013 MM$	2012 MM$
Bonos Subordinados	33.217	32.671
Total	**33.217**	**32.671**

Con fecha 21 de noviembre de 2011, se procedió a emitir y colocar bonos subordinados, por UF 1.500.000.-, a una tasa de emisión del 4% anual y tasa de colocación del 4,4% anual, con vencimiento hasta Octubre 2031.

NOTA 21 PROVISIONES

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

Al 31 de marzo	2013 MM$	2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	585	553
Provisiones para dividendo mínimo	3.452	3.375
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	664	126
Provisiones por contingencias	-	-
Total	**4.701**	**4.054**

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2013 MM$	2012 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	299	286
Provisión de vacaciones	286	267
Otros	-	-
Total	**585**	**553**

NOTA 22 OTROS PASIVOS

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

	2013 MM$	2012 MM$
Cotizaciones provisionales	-	-
Operaciones pendientes acreedoras	854	150
Provisión de gastos	486	334
Impuestos por pagar	63	60
Acreedores varios	20	30
Remuneraciones por pagar	35	11
Cuentas por pagar	2.417	887
Otros	6	-
Total	**3.881**	**1.472**

NOTA 23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

Al 31 de marzo de	2013 MM$	2012 MM$
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	1.031.520	618.437
COMPROMISOS		
Créditos aprobados y no desembolsados	14.351	744
Otros Compromisos de crédito	-	3.497
Totales	**1.045.871**	**622.678**

b) 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 marzo de	2013 MM$	2012 MM$
Boletas de garantía	14.256	3.364
Provisiones constituidas	(152)	(63)
Totales	**14.104**	**3.298**

NOTA 24 PATRIMONIO

a) Movimiento referente a las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco).

		Atribuible a propietarios del banco								
Concepto	**Número de Acciones**	**Capital**	**Reservas**	**Cuentas de valorización**	**Utilidades retenidas ejercicios anteriores**	**Utilidades (Pérdidas) del período**	**Provisión Dividendos mínimos**	**Sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales**	**Interés no controlador**	**Total**
Al 1 de enero de 2012	**42.504**	**71.836**	**-**	**(2.262)**	**-**	**8.769**	**(2.631)**	**75.712**	**17**	**75.729**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		-	-	-	8.769	(8.769)	2.631	2.631	-	2.631
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	1.229	-	-	-	1.229	-	1.229
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(270)	-	-	-	(270)	-	(270)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(3.375)	(3.375)	-	(3.375)
Utilidad del ejercicio 2012		-	-	-		2.481	-	2.481	-	2.481
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2012	**42.504**	**71.836**	**-**	**(1.303)**	**8.769**	**2.481**	**(3.375)**	**78.408**	**17**	**78.425**

		Atribuible a propietarios del banco								
Concepto	**Número de Acciones**	**Capital**	**Reservas**	**Cuentas de valorización**	**Utilidades retenidas ejercicios anteriores**	**Utilidades (Pérdidas) del período**	**Provisión Dividendos mínimos**	**sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales**	**Interés no controlador**	**Total**
Al 1 de enero de 2013	**97.248**	**170.723**	**-**	**3.704**	**-**	**8.560**	**(2.568)**	**180.419**	**18**	**180.437**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		-	-	-	8.560	(8.560)	2.568	2.568	-	2.568
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	2.808	-	-	-	2.808	-	2.808
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(562)	-	-	-	(562)	-	(562)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(3.383)	(3.383)	-	(3.383)
Utilidad del ejercicio 2013		-	-	-		2.715	-	2.715	-	2.715
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2013	**97.248**	**170.723**	**-**	**3.704**	**8.560**	**2.715**	**(3.383)**	**184.565**	**18**	**184.583**

NOTA 24 PATRIMONIO (Continuación)

b) Capital social y acciones preferentes

Año 2013

Al 31 de marzo de 2013, no se han producidos cambios.

Año 2012

Con fecha 27 de abril de 2012 se emitieron 4.852 acciones con cargo a utilidades del año 2011 por MM$8.769.
Con fecha 4 de junio de 2012 se pagaron 5.850 acciones por un valor de MM$10.588.
Con fecha 27 de junio de 2012 se suscribieron y pagaron 2.042 acciones por MM$3.696.
Con fecha 14 de septiembre de 2012 se suscribieron y pagaron 36.100 acciones por MM$65.173.
Con fecha 27 de septiembre de 2012 se suscribieron y pagaron 5.900 acciones por MM$10.661.

El movimiento de las acciones durante el período 2013 y 2012, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	
	2013	**2012**
	Número	**Número**
Emitidas al 1 de enero	97.248	42.504
Capitalización utilidades	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de marzo	**97.248**	**42.504**

NOTA 24 PATRIMONIO (Continuación)

b.1) Al 31 de marzo de 2013 y 2012 la distribución de accionistas es la siguiente:

	2013 Acciones		2012 Acciones	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Consorcio Financiero S.A.	55.186	56,75	42.448	99,87
Consorcio Inversiones Dos Ltda.	42.062	43,25	56	0,13
Totales	**97.248**	**100**	**42.504**	**100**

La propiedad de Banco Consorcio pertenece a Consorcio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 56,75% de las acciones.

c) Dividendos

Durante el año terminado el 31 de marzo de 2013 y 2012, los siguientes dividendos fueron declarados por el grupo:

	2013 $	2012 $
$ por acción ordinaria	-	-
Totales	-	-

d) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

NOTA 24 PATRIMONIO (Continuación)

e) Intereses minoritarios:

El detalle por sociedad consolidada del saldo del interés minoritario incluido en el cuadro del patrimonio, se presenta a de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	2013 MM$	2012 MM$
Consorcio Agencia de Valores S.A.	18	17
Total al 31 de marzo de	18	17

A continuación se detalla el monto de la participación en el resultado al periodo 31 de marzo de 2013 y 2012 del interés minoritario que no participa en la consolidación:

Sociedad	2013 MM$	2012 MM$
Consorcio Agencia de Valores S.A.	-	-
Total al 31 de marzo de	-	-

NOTA 25 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Al 31 marzo de	2013			2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Cartera Normal	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	5.073	149	5.222	2.183	398	2.581
Colocaciones para vivienda	583	82	665	416	436	852
Colocaciones para consumo	3.552	-	3.552	3.034	-	3.034
Instrumentos de inversión	4.312	240	4.552	3.967	1.894	5.861
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	95	-	95	52	-	52
Otros ingresos por intereses y reajustes	51	-	51	94	-	94
Subtotales	**13.666**	**471**	**14.137**	**9.746**	**2.728**	**12.474**
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**13.666**	**471**	**14.137**	**9.746**	**2.728**	**12.474**

NOTA 25 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES (Continuación)

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

Al 31 marzo de	2013			2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Fuera de balance	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	20	-	20	36	-	36
Colocaciones para vivienda	2	-	2	3	-	3
Colocaciones para consumo	88	-	88	72	-	72
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	**110**	**-**	**110**	**111**	**-**	**111**

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

Al 31 marzo de	2013			2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	6	-	6	1	-	1
Contratos de retrocompra	31	-	31	485	-	485
Depósitos y captaciones a plazo	12.355	2	12.357	7.851	31	7.882
Obligaciones con bancos	114	-	114	59	-	59
Instrumentos de Deudas Emitidos	365	26	391	331	361	692
Otras obligaciones financieras	-	13	13	-	127	127
Otros	5	-	5	5	-	5
Totales gastos por intereses y reajustes	**12.876**	**41**	**12.917**	**8.732**	**519**	**9.251**

NOTA 26 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco y sus Filiales presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Al 31 de marzo	2013 MM$	2012 MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones administración de cartera	60	54
Comisiones por cobranza	54	102
Comisiones por colocaciones contingentes	49	27
Comisiones por asesorías	300	-
Comisiones por operaciones de factoring	30	65
Comisiones por cuentas corrientes	-	-
Comisiones por boletas de garantías	3	18
Servicios de canje	1	1
Comisiones por servicios de tarjetas	7	-
Otras cuentas a la vista	2	-
Comisiones por uso de canales	210	290
Comisiones por prepagos y alzamientos	9	11
Otras	61	14
Totales de Ingresos por Comisiones	**786**	**582**
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(12)	-
Comisiones pagadas por intermediación	(72)	(83)
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(57)	(68)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(77)	(76)
Totales de Gastos por Comisiones	**(218)**	**(227)**

NOTA 27 RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

31 de marzo de	2013 MM$	2012 MM$
Utilidad por Operaciones Financieras		
Utilidad Forward	3.053	6.030
Utilidad Papeles Banco Central	2.972	1.715
Utilidad Papeles Tesorería	94	224
Utilidad Bonos	1.650	1.722
Utilidad Fondos Mutuos	713	147
Utilidad Swaps	1.311	755
Utilidad Dap	487	229
Utilidad Cartera de Crédito	646	182
Otros	-	-
Subtotal utilidad de operaciones financieras	**10.926**	**11.004**
Pérdida por Operaciones Financieras		
Pérdida Forward	(1.535)	(8.447)
Pérdida Papeles Banco Central	(75)	(180)
Pérdida Papeles Tesorería	(68)	(253)
Pérdida Bonos	(96)	(17)
Pérdida Dap	(22)	(15)
Pérdida Swaps	(940)	(1.288)
Otros	(1)	-
Subtotal pérdida de operaciones financieras	**(2.737)**	**(10.200)**
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**8.189**	**804**

NOTA 28 RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 31 de marzo de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	3.683	7.969
Pérdida por diferencia de cambio	(3.886)	(5.719)
Total neto	**(203)**	**2.250**

NOTA 29 REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

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

	2013 MM$	2012 MM$
Remuneraciones	2.147	1.691
Horas extraordinarias	6	6
Leyes Sociales	80	67
Movilización Legal	30	25
Bonos	5	4
Indemnizaciones legales pagadas	10	21
Vacaciones del Personal	(167)	(60)
Seguro de vida y salud	-	1
Colación personal	110	92
Evento fin de año	4	-
Colación jornada extraordinaria	-	-
Uniforme del personal	-	-
Consumos del personal cafetería	-	-
Gastos de capacitación	8	10
Asesoría de personal	-	-
Indemnizaciones Por Juicios Laborales	-	-
Otros gastos de personal	170	63
Honorarios	68	29
Total	**2.471**	**1.949**

NOTA 30 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2013 MM$	2012 MM$
Materiales de oficinas	35	25
Mantenimiento y reparación de activo fijo	46	32
Arriendos de oficinas	55	56
Arriendos de equipos	44	15
Honorarios por informes técnicos	125	38
Honorarios por auditoría de los estados financieros	14	6
Otros gastos generales de administración	117	248
Mantención oficinas	21	-
Gastos Bancos corresponsales	49	-
Primas de seguros	3	3
Alumbrado, calefacción y otros servicios	25	29
Servicios de vigilancia y transportes de valores	27	19
Gastos de representación y desplazamiento de personas	14	6
Gastos judiciales y notariales	16	48
Gastos de informática y comunicaciones	317	222
Gastos del directorio	19	21
Publicidad y propaganda	17	33
Contribuciones bienes raíces	-	-
Patentes comerciales	183	161
Aportes Superintendencia de Bancos	154	100
Aportes a otras entidades	3	4
Multas aplicados por otros organismos	-	18
Total	**1.284**	**1.084**

NOTA 31 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 31 de marzo 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	31.03.2013 MM$	31.03.2012 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	101	96
Amortizaciones de intangibles	58	62
Total	**159**	**158**

b) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2013 y 2012, es el siguiente:

2013	**Depreciación, amortización y deterioro**		
	Activo fijo	**Intangibles**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero:			
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(101)	(58)	(159)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	145	74	219
Saldos al 31 de marzo de 2013	**44**	**16**	**60**

2012	**Depreciación, amortización y deterioro**		
	Activo fijo	**Intangibles**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero:			
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(96)	(62)	(158)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	63	33	96
Saldos al 31 de marzo de 2012	**(33)**	**(29)**	**(62)**

NOTA 32 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales, presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Subtotal	**-**	**-**
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	**-**	**-**
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Arriendo de bienes del activo fijo	-	-
Recuperación de gastos	-	-
Ingresos por venta créditos hipotecarios	-	-
Ingresos gastos de cobranza	54	49
Otros ingresos	16	1
Ingresos por asesorías financieras	-	-
Subtotal	**70**	**50**
Total	**70**	**50**

NOTA 32 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES (Continuación)

b) Otros gastos operacionales

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Otros gastos:		
Castigos de bienes recibidos en pago	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Otros castigos moneda extranjera	-	-
Pagos de seguros	127	112
Pagos de seguros desgravamen	4	5
Gastos operacionales hipotecarios	10	12
Gastos operacionales comerciales	41	40
Otros gastos	3	6
Total	**185**	**176**

NOTA 33 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2013 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Consorcio Financiero S.A., correspondiente a 55.186 acciones y Consorcio Inversiones Dos Ltda. a 42.062 acciones.

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Activos:	**Entidad**	**31.03.2013 MM $**
Cuenta por Cobrar por Comisión de Recaudación de Seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	92
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	16
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	319
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales y Recaudacion por venta de seguros	Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.	33
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	8
	Total Activos	**468**

Pasivos:	**Entidad**	**31.03.2013 MM $**
Cuenta por Pagar por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	143
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	94
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	650
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	367
Cuenta Por Pagar Consorcio Nacional Seguros Generales	Consorcio Nacional Seguros Generales SA	9
Cuenta Corriente Bancaria	Consorcio Corredora de Bolsa S.A.	342
Cuenta Corriente Bancaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	32
Cuenta Corriente Bancaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	34
Cuenta Corriente Bancaria	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	41
Cuenta Corriente Bancaria	Consorcio Inversiones Limitada	352
Cuenta Corriente Bancaria	Consorcio Financiero S.A.	-
	Total Pasivos	**2.064**

NOTA 33 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, continuación.

Pasivos:	**Entidad**	**31.03.2013 MUS$**
Cuenta Corriente Bancaria	Consorcio Corredora de Bolsa S.A.	-
Cuenta Corriente Bancaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	-
Cuenta Corriente Bancaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	3
Cuenta Corriente Bancaria	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	188
Cuenta Corriente Bancaria	Consorcio Financiero S.A.	7
	Total Pasivos	**198**

NOTA 33 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, Continuación

Activos:	**Entidad**	**31.03.2012 MM $**
Cuenta por Cobrar por Comisión de Recaudación de Seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	69
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	16
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	170
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	122
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	12
	Total Activos	**390**

Pasivos:	**Entidad**	**31.03.2012 MM $**
Cuenta por Pagar por Comisiones de Prepago Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	11
Cuenta por Pagar por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	59
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	689
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	141
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	325
	Total Pasivos	**1.225**

NOTA 33 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Tipos de ingresos reconocidos

Detalle	Entidad	31.03.2013 MM $
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	60
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	54
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	210
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	646
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	7
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	1
	Totales Ingresos	**978**

Detalle	Entidad	31.03.2012 MM $
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	54
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	99
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	291
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	182
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	7
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	1
	Totales Ingresos	**634**

NOTA 33 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Gastos reconocidos

Detalle	Entidad	31.03.2013 MM $
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	57
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	74
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	2
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	131
Comisiones Pagadas por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	38
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	30
	Totales Gastos	**332**

Detalle	Entidad	31.03.2012 MM $
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	68
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	73
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	3
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	117
Comisiones Pagadas por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	17
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	29
Arriendos Pagados	Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.	
	Totales Gastos	**307**

NOTA 33 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Al 31 de marzo de 2013 el detalle de los créditos con relacionados es el siguiente:

Créditos Comerciales	Crédito	(-) Provisiones	Neto MUS$
CIC S.A.	8.153	(143)	8.010
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	15.201	(1)	15.200

Créditos Comerciales	Crédito	(-) Provisiones	Neto MM$
Cemento Bufalo S.A.	2.422	(42)	2.370
Hurtado Vicuña, Juan Jose	312	(5)	307

Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante el año 2013 se han realizado algunas operaciones de Captaciones de Depósitos a Plazo y Derivados de Seguros de Cambio cuyos saldos al 31 de marzo de 2013 son los que se indican.
También se han realizado operaciones Spot con estas empresas, como parte normal del giro del Banco.

Depósitos a plazo	**MM$**
Larrain Vial Administradora General de Fondos S.A.	3.000
Cn Life Compañía de seguros de vida S.A.	-
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros	-

Depósitos a plazo	**MUS$**
Larrain Vial Administradora General de Fondos S.A	7.497
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros	2.504
Inmobiliaria lo Aguirre S.A.	12.132

Derivados de Seguros de Cambio	**MUS$**
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros	45.039
Consorcio Seguros Generales	-
Cn Life Compañía de seguros de vida S.A.	3.250

Compra con pacto de retroventa	
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	MM$ 9.010

d.1) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2013, el Banco y sus filiales mantienen contratos con otras partes relacionadas, según el siguiente detalle:

- Con fecha 1 de abril de 2010, el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del

NOTA 33 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Banco.

- Con fecha 1 de abril de 2010, el Banco y CNLIFE Compañía de Seguros de Vida S.A., convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.

- Con fecha 1 de abril de 2010 se suscribe contrato de prestación de servicio entre el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. en el cual el Banco le encarga a la Compañía de Seguros la prestación de servicios por atención de clientes del Banco, la prospección de mercado y/o referimiento de clientes que manifiesten algún grado de interés en los productos ofrecidos por el Banco. El precio por los servicios prestados se incorporan como anexo al contrato.

- Con fecha 3 de mayo de 2010, el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables, por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual, calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.

- Con fecha 3 de mayo de 2010, el Banco y CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables, por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual, calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.

- Con fecha 16 de junio de 2010, el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., el cual arrienda parte de las oficinas del piso 7 y estacionamientos, ubicados en Av. El Bosque Nº 130 y 180. La duración del contrato es de 5 años, que puede ser renovable.

d.2) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a dietas del directorio, remuneraciones pactadas en contrato y bonos por desempeño, las que ascienden a MM$423.

d.3) Entidades del grupo

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

	% Participación
Consorcio Agencia de Valores S.A.	99,24
Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.	99,99

NOTA 33 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

d.4) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2013, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de ejecutivos
Directores	7
Directores suplentes	1
Gerentes	7
Fiscal	1
Contralor	1
Subgerentes	11

d.5) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco y su filial no mantienen transacciones significativas con personal clave.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Introducción

La presente nota provee una descripción de los principales riesgos financieros, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado a los que está expuesto Banco Consorcio y sus Filiales en razón de sus estrategias de negocios. Del mismo modo, se entrega una breve revisión de las herramientas, modelos y procedimientos utilizados por la institución para medir, monitorear y controlar tales riesgos.

Los principales tipos de riesgos que debe administrar Banco Consorcio y sus Filiales se pueden resumir esencialmente en riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Dada la importancia de la gestión de riesgos para el éxito de los negocios de la institución, es que Banco Consorcio y sus Filiales ha desarrollado una infraestructura para la adecuada gestión de los riesgos consistente en una estructura organizacional, además de políticas, procedimientos, modelos, límites y controles.

Política

Banco Consorcio y sus Filiales busca cumplir las mejores prácticas para la administración de los riesgos que enfrenta en la realización de sus actividades de negocios. Por lo anterior, ha desarrollado políticas y modelos para la cuantificación y control de los riesgos de crédito y de mercado, los que son elementos centrales para la gestión global de los riesgos y del capital.

La gestión de los riesgos es responsabilidad del Directorio y de la Administración de Banco Consorcio y sus Filiales y es un elemento clave de sus operaciones diarias. Banco Consorcio y sus Filiales busca asegurar soluciones financieramente sostenibles en el corto y largo plazo mediante la gestión de los riesgos. La institución se enfoca una equilibrada administración de riesgos y una sólida estructura de capital.

Banco Consorcio y sus filiales distinguen entre los principales tipos de riesgos los siguientes:

- **Riesgo de Crédito**. Refleja el riesgo de pérdidas por el no cumplimiento de los compromisos de crédito de las contrapartes.
- **Riesgo de Mercado**. Refleja los riesgos de pérdidas de valor de mercado como resultado de movimientos adversos en los mercados financieros (tasas de interés y tipos de cambio)
- **Riesgo de Liquidez**. Indica los riesgos de pérdidas debido a liquidez insuficiente para cumplir con los compromisos de pago actuales.
- **Riesgo Operacional**. Indica el riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos inadecuados o fallas en ellos, de las personas y sistemas o producto de eventos internos.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Estructura Organizacional

El Directorio es la máxima autoridad de Banco Consorcio y sus Filiales. En relación a límites, monitoreo y gestión de riesgos, el Directorio delega la responsabilidad a la administración del Banco y sus Filiales y a una serie de comités especializados. El Directorio es responsable por la definición de límites para los riesgos, de su monitoreo, así como también de aprobar directrices generales. Esta instancia es también responsable del enfoque global de la gestión del capital y de los riesgos, además de conocer los requerimientos de capital reglamentarios y los modelos internos. Las exposiciones y actividades de riesgo se deben reportar al Directorio de forma periódica. La mayor parte de las responsabilidades antes mencionadas han sido delegadas al Comité de Activos y Pasivos (CAPA), sin perjuicio de que el Directorio deba tomar conocimiento periódico de estas materias.

El Directorio delega la responsabilidad diaria a la administración del Banco, la que es responsable de operacionalizar las instrucciones generales. La responsabilidad por el monitoreo y gestión de los riesgos se asigna a una serie de comités presididos por un miembro del Directorio.

Los principales comités de Banco Consorcio y sus Filiales son el Comité de Activos y Pasivos y Riesgo Financiero (CAPA); Comité de Cartera, Cobranza y Riesgo de Crédito, y el Comité de Riesgo Operacional y Lavado de Activos.

El Comité de Activos y Pasivos es responsable por la administración global de balance y de la liquidez del Banco. A su vez, está encargado de la evaluación de los principales riesgos de mercado, las necesidades de capital y la implementación de la política de capital. Además, el CAPA aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez y de mercado, y los límites asociados.

Los Comités de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito y de Riesgo Operacional son responsables por la gestión de estos riesgos. Ambos comités aprueban las exposiciones a cada unos de estos riesgos dentro de los límites establecidos por el Directorio.

Banco Consorcio y sus Filiales cuenta con una Gerencia de Riesgo que se encarga de la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos de crédito, de liquidez y de mercado, de acuerdo a las definiciones establecidas por el Directorio y los Comités específicos. La Gerencia de Riesgo reporta periódicamente la situación de los riesgos al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio.

Principales riesgos que afectan al Banco y sus filiales

Riesgo de crédito: El riesgo de pérdidas patrimoniales derivadas del incumplimiento de una obligación con el Banco y sus Filiales por parte de un deudor.

El Banco y sus Filiales estructuran niveles de riesgo de crédito estableciendo límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores y segmento de industrias. Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos e industrias, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, pero una proporción significativa de esos créditos corresponden a préstamos de bajo monto otorgados a personas naturales, sin garantías.

Contratos de derivados financieros

El Banco y sus Filiales mantienen estrictos controles de las posiciones en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco y sus Filiales (posición activa), además de un riesgo potencial el que se estima como un porcentaje del nocional del contrato y que depende del plazo residual del mismo. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con garantías en el caso de las contrapartes del sector no financiero.

Compromisos contingentes

El Banco y sus Filiales opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco y sus Filiales, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco y sus Filiales en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos solo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco y sus Filiales está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Instrumentos financieros

El Banco y sus Filiales para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado evaluaciones internas y ratings externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco. La institución aprueba líneas de crédito a emisores o grupos de ellos en función de la evaluación del riesgo crediticio.

i) Máxima exposición al riesgo de crédito.

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados, estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	Máxima exposición 2013 MM$	Máxima exposición 2012 MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	507.856	389.261
Contratos de derivados financieros	10	5.227	9.579
Instrumentos para negociación	7	116.805	47.894
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	534.103	444.263
Créditos contingentes	22	28.607	3.361
Total		**1.192.598**	**894.358**

En el caso de los instrumentos derivados se utilizó el equivalente de crédito definido en el Cap. 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas. Los instrumentos de inversión disponibles para la venta, como también los instrumentos de negociación, se presentaron a su valor razonable. Los créditos contingentes consideraron las boletas de garantía ponderadas en 50% para cartera normal y en 100% para cartera deteriorada.

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

Al 31 de marzo	**Créditos del País**			
	2013	**2012**	**2013**	**2012**
Concepto	**MM$**	**MM$**	**%**	**%**
Manufactura	11.927	9.230	2,35	2,37
Financieros	13.326	2.416	2,62	0,62
Electricidad, gas y agua	336	84	0,07	0,02
Agricultura y ganadería	24.846	4.556	4,89	1,17
Forestal	-	-	-	-
Transporte	19.609	2.277	3,86	0,59
Telecomunicaciones	253	242	0,05	0,06
Construcción	42.483	24.107	8,37	6,19
Comercio	14.726	9.517	2,90	2,44
Servicios	253.449	83.974	49,91	21,57
Otros	1.436	1.900	0,28	0,49
Subtotales	**382.364**	**286.615**	**75,29**	**73,63**
Colocaciones para vivienda	57.896	45.814	11,40	11,77
Colocaciones de consumo	67.597	56.832	13,31	14,60
Totales	**507.856**	**389.261**	**100,00**	**100,00**

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco, las principales garantías mantenidas por los clientes se indican a continuación:

- Para préstamos a empresas las principales garantías son Hipotecas, prendas y garantías fiscales tales como FOGAPE y COBEX (comercio exterior).

- Para operaciones financieras son Depósitos a plazo, llamado a margen (margin call) y pagaré de resguardo en operaciones con instrumentos derivados.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

2013	A1 MM$	A2 MM$	A3 MM$	A4 MM$	A5 MM$	A6 MM$	B1 MM$	B2 MM$	B3 MM$	B4 MM$	C1 MM$	C2 MM$	C3 MM$	C4 MM$	C5 MM$	C6 MM$	Otras MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	19.992	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.992
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	17.910	164.460	112.142	37.127	33.875	965	150	-	73	15	-	-	15	-	130	129.356	496.217
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	37.902	164.460	112.142	37.127	33.875	965	150	-	73	15	-	-	15	-	130	129.356	516.209

2012	A1 MM$	A2 MM$	A3 MM$	A4 MM$	A5 MM$	A6 MM$	B1 MM$	B2 MM$	B3 MM$	B4 MM$	C1 MM$	C2 MM$	C3 MM$	C4 MM$	C5 MM$	C6 MM$	Otras MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	5.996	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.996
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	5,018	64.261	41.502	18.316	240	1.078	298	8	-	45	17	-	71	24	82	103.768	234.729
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	11.014	64.261	41.502	18.316	240	1.078	298	8	-	45	17	-	71	24	82	103.768	240.725

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Riesgo de Liquidez

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros y producto de ello incurra en pérdidas patrimoniales.

La capacidad de un Banco y sus Filiales para honrar cada uno de sus compromisos adquiridos actuales y futuros, está supeditada, entre otras cosas, a una adecuada gestión de la liquidez, por lo que su correcta medición, supervisión, definición de políticas claras y objetivas, son pilares fundamentales.

Es por esta razón que Banco Consorcio y sus Filiales tiene aprobada, definida e implementada una política de administración de liquidez, para moneda local y extranjera, en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los requerimientos legales y normativos señalados en los Capítulos III.A y III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13, 4-1,4-2 y 12-9 de la recopilación actualizada de normas de la Superintendencia de Bancos.

La política de administración de liquidez considera la gestión de la misma en escenarios normales y en escenarios de contingencia y será extensiva tanto a la matriz como a sus filiales.

Resulta relevante para una institución financiera ejercer una prudente administración de la liquidez de la institución, toda vez que la materialización de este riesgo no solo puede afectar las ganancias y el capital del Banco sino que también su reputación. Para efectos conceptuales se distinguen tres ámbitos del Riesgo de Liquidez:

Riesgo de Liquidez Diaria

La liquidez diaria dice relación con los requerimientos de caja de corto plazo necesarios para la operación del Banco. Los principales factores determinantes de las necesidades diarias de liquidez son los desfases entre valutas, LBTR y cámaras de compensación o cualquier otro descalce.

Para mitigar este riesgo, el Banco y sus Filiales define niveles máximos de déficit de caja a nivel diario y acumulado acorde a su capacidad de levantar fondos y define niveles de stock de activos líquidos y/o recursos disponibles adecuados que le permitan asegurar el cumplimiento de sus compromisos inmediatos.

Riesgo de Liquidez de Financiamiento o Estructural

Representa la incapacidad del Banco y sus Filiales para cumplir con sus compromisos de pago en la oportunidad en que éstos se presentan, sin perjuicio de que puedan ser cumplidos en alguna fecha futura, o bien que para atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos mediante soluciones que impliquen pérdidas patrimoniales. Este riesgo surge por un descalce desmesurado entre los plazos de vencimiento de los activos y pasivos. En el caso de Banco Consorcio y sus Filiales, el riesgo de liquidez estructural es el más relevante debido a la necesidad de financiar el crecimiento proyectado de las colocaciones y el cumplimiento de los compromisos que la institución mantiene con terceros.

Para mitigar este riesgo, el Banco y sus Filiales define limites de descalce máximo e indicadores de liquidez, los que son monitoreado diariamente.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Riesgo de Liquidez de Trading

Está vinculado a la concentración de la cartera de activos no líquidos, que dificulten su venta para hacer frente a los compromisos inmediatos. En este sentido es crucial la proporción de la cartera de inversiones que representen los instrumentos de renta fija líquidos, como por ejemplo los emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile, los actuales cuentan con un amplio mercado secundario o son susceptibles de ser vendidos con pacto de recompra.

Para mitigar este riesgo, el Banco define indicadores de liquidez los cuales monitorea y controla.

Riesgo de Liquidez por Factores de Mercado

Se relaciona con la imposibilidad de liquidar una posición sin que exista una corrección a la baja en su precio o bien a la incapacidad de captar fondos debido a la escasa capacidad de absorción del mercado.

Los principales orígenes de estos riesgos pueden estar dados por crisis regionales o crisis mundiales, crisis internas por eventos políticos-económicos en el país, desastres naturales, etc.

Estrategias de Administración del Riesgo de Liquidez

a) Políticas de Financiamiento

Las políticas de financiamiento de Banco Consorcio y sus Filiales establece la manera de gestionar las distintas fuentes de financiamiento considerando la estrategia global de negocios, la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado. Los negocios de Banco Consorcio y sus Filiales se centran por un lado en el financiamiento de personas y empresas a través de créditos de consumo, comerciales e hipotecarios, y por otro lado en las inversiones en instrumentos de deuda, principalmente disponibles para la venta.

Para conseguir una adecuada gestión de las fuentes de financiamiento, la presente política establece lo siguiente:

- Medición permanente de la posición de liquidez, lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de límites para los mismos.
- Diversificación de las fuentes de financiamiento mediante límites de concentración de vencimientos de pasivos por contraparte y límites de concentración por plazos residuales.
- Establecimiento de niveles mínimos de activos líquidos y semilíquidos.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

b) Políticas de Diversificación

La política de diversificación de Banco Consorcio y sus Filiales establece las distintas fuentes de financiamiento permitidas y sus concentraciones máximas en cada una de ellas, considerando la estrategia global de negocios, la estructura del balance en monedas y plazos, y las condiciones de mercado.

Conviene señalar que el banco accede esencialmente a fuentes de financiamiento mayoristas, con un alto contenido de inversionistas institucionales, por lo tanto, es crucial la combinación adecuada entre fuentes de financiamiento estables y volátiles, en base a los negocios que lleva a cabo el Banco y sus Filiales.

Para gestionar esta política, el banco cuenta con los siguientes elementos:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos y pasivos volátiles.
- Monitoreo y limites de concentración de las captaciones por contraparte y plazos.
- Control de límites máximos de concentración de pasivos.

c) Políticas de Inversión

La política de inversión define la combinación óptima de invertir los recursos disponibles, las cuales se encuentran definidas en el Manual de Inversiones y por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA). Por su parte, las políticas de colocaciones están definidas en el Manual de Riesgo de Crédito y monitoreada por el Comité de Cartera. Respecto a las inversiones en instrumentos financieros es relevante la liquidez de los mismos, es decir, la facilidad con la que pueden ser transformados en caja en el corto plazo sin una pérdida de valor relevante; mientras que el caso de las colocaciones es esencial la capacidad para recuperar los créditos.

En el primer caso se definen como instrumentos líquidos a los papeles emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile, todos lo cuales cuentan con un amplio mercado secundario. En el caso de las colocaciones es esencial la atomización de la cartera; criterios que están reflejados en la cartera de créditos de Banco Consorcio.

Medición del Riesgo de Liquidez

Banco Consorcio y sus Filiales utilizan distintas herramientas para la medición y monitoreo del riesgo de liquidez, distinguiendo entre situaciones normales de mercado y escenarios de estrés.

En el caso de escenarios normales se utilizan flujos de caja proyectados, razones de concentración de vencimientos de pasivos por plazo y contrapartes, además de razones de liquidez, las que indican principalmente la posición relativa del Banco respecto a activos líquidos y pasivos volátiles.

Para escenarios de estrés se aplican mensualmente pruebas de tensión de liquidez, en las que se avalúa la capacidad del Banco para resistir shocks situaciones extremas de iliquidez, ya sea por causas internas a la institución o por crisis del sistema financiero.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Además de lo anterior, existen indicadores de alerta temprana en función de la evolución de las fuentes de financiamiento internas y de indicadores del sistema financiero, los que son variables determinantes para activar planes de contingencia de iliquidez.

Riesgo de Mercado

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La administración de los Riesgos de Mercado es uno de los pilares de la gestión de toda institución financiera.

El mercado responde ante variables fundamentales de la economía y también ante las expectativas de los agentes. Debido a lo anterior, un aspecto esencial respecto de la administración de los riesgos de mercado, es la capacidad de la institución de anticipar cómo estas variables afectarán los precios de los instrumentos financieros. Para ello, es necesario que quienes administran y controlan los riesgos se involucren en estudiar el mercado, conocer las expectativas del mismo y saber cuáles son todos los aspectos que desde un punto de vista fundamental lo afectan. Asimismo, la utilización de modelos estadísticos que involucren el análisis de las tendencias de las variables y precios de mercado, es un apoyo sobre todo para quienes son los encargados de administrar las posiciones.

Sin embargo, adicionalmente al análisis de variables técnicas y fundamentales de los mercados para la administración de los riesgos, se debe agregar la definición de un proceso de control adecuado.

El primer paso dentro del proceso control es la identificación de los riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto de tal forma de visualizar una estrategia de administración de los mismos.

Un segundo paso en la definición de la estructura de control, consiste en establecer los modelos y mecanismos de medición de los riesgos, los cuales deben tener un sólido sustento sobre la base de aspectos teóricos y prácticos.
Posteriormente, se deben definir los límites a las exposiciones, de tal forma que los riesgos asumidos se enmarquen dentro de las políticas y tolerancia a los riesgos establecidos por la alta administración.

De igual forma, es importante que exista una adecuada estructura que permita asegurar el control por oposición de intereses de las exposiciones y su comparación con los límites establecidos.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

A. Riesgos Relativos a las Actividades de Negociación

Los riesgos de mercado que impactan en las actividades de negociación, se derivan de las variaciones de precios de mercado que pueden afectar negativamente el valor de las posiciones en instrumentos financieros que mantiene la Gerencia de Finanzas a través de las operaciones de la Mesa de Dinero. Estas transacciones tienen lugar con el fin ya sea de explotar oportunidades de arbitraje por desalineación de precios de mercado tomando posiciones, u obtener ingresos a través del devengo con la adquisición de instrumentos de renta fija.

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés para las actividades de negociación se reduce esencialmente al potencial impacto negativo de variaciones de tasas en la valorización de instrumentos financieros. La metodología básica para estimar el valor razonable de un instrumento financiero que implica una serie de flujos de caja futuros, es a través de su valor presente neto, utilizando tasas de interés relevantes para dicho instrumento y el mercado en el que participa la institución. De este modo, en el caso de un activo financiero, las alzas de tasas de interés de mercado impactan negativamente en su valor, mientras que lo contrario ocurre en el caso de un pasivo financiero que se valorice a su fair value.

Riesgo de Moneda

Representa la eventualidad de pérdidas patrimoniales producto de un cambio adverso en la cotización de una o más monedas extranjeras. Este riesgo surge al mantener posiciones spot netas, ya sea largas o cortas, en divisas o instrumentos financieros denominados en moneda extranjera, los cuales son transados por la Mesa de Dinero. Esta clase de riesgo impacta también en derivados sobre monedas, tales como forwards, futuros, cross-currency swaps, opciones, etc.

Riesgo de Reajustabilidad

Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva, de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. En el caso de las actividades de negociación, este riesgo se presenta en la probabilidad de movimientos adversos inesperados en las tasas de inflación causen una pérdida de valor en las posiciones mantenidas en activos financieros reajustables en UF, así como también en su impacto en los reajustes percibidos o por pagar en instrumentos de deuda. Asimismo, las variaciones inesperadas en el IPC pueden provocar efectos adversos en el valor de mercado de derivados sobre UF, tales como los seguros de inflación y los swap de tasa UF-Cámara.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

B. Riesgos Relativos a las Actividades de Banca Tradicional

En el caso de las actividades tradicionales de la banca, en las cuales los activos y pasivos no se valorizan según su valor de mercado sino de acuerdo a su costo amortizado, como es el caso de las colocaciones comerciales y las captaciones, los riesgos de mercado se presentan fundamentalmente a causa de los descalces tanto en monto como en plazo de los activos y pasivos del balance.

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo se tasa de interés se produce debido a que a causa de un descalce de plazos entre activos y pasivos, éstos últimos se deben renovar a una tasa mayor que las de los activos o lo primeros se recolocan a tasas inferiores, afectando el margen financiero de la institución.

Riesgo de Moneda

Al igual que en el caso del riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda para las operaciones de la banca tradicional se deriva del descalce de activos y pasivos denominados en la misma moneda. En base a lo anterior, este riesgo depende de la composición por moneda de activos y pasivos del balance.

Riesgo de Reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad tiene características similares al riesgo de monedas. No obstante lo anterior, en este caso existe un impacto directo en los resultados producto de los reajustes, ya sea de activos o de los pasivos expresadas en alguna unidad de reajuste.

Medición del Riesgo de Mercado

El Banco aplica metodologías de Value at Risk y otras medidas complementarias (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, sensibilidad del margen financiero,, etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas. Adicionalmente, la institución aplica pruebas retrospectivas para evaluar la efectividad de su modelo interno Value at Risk.

El cálculo del Value at Risk permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse, estableciendo un procedimiento para el monitoreo de las mediciones.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. El modelo incluye las posiciones en inversiones de renta fija, instrumentos derivados y monedas extranjeras, utilizando una metodología de simulación histórica. Del modelo se obtienen mediciones del riesgo global de monedas y tasas de interés, además de mediciones individuales por posiciones. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

El Banco estableció límites y mecanismos de monitoreo de los riesgos de mercado medidos a través del modelo VaR, separando aquellos variaciones potenciales que afectaría los resultados directamente y aquellos que impactarían al patrimonio, como es el caso de los instrumentos de negociación y posiciones en monedas en el primer caso, y las inversiones disponibles para la venta en el segundo.

Auditoría Interna

Los procesos del Banco y sus Filiales son auditados periódicamente por Contraloría de Banco Consorcio, que a partir de la definición de una metodología que establece ciclos de control, busca proveer a la organización de una opinión independiente acerca de la calidad, efectividad y eficiencia, de los sistemas de control interno y del cumplimiento de políticas y procedimientos del Banco Consorcio, respecto a los riesgos críticos identificados, basándose en metodologías que aseguren el monitoreo continuo de los riesgos presentes y potenciales que puedan existir en la organización.

La información resultante de los procesos de revisión son discutidos con la Administración del Banco y sus Filiales e informados al Directorio y Comité de Auditoría (COAU), estando este último integrado por dos Directores del Banco, la Contralora y como invitados permanentes el Gerente General y Fiscal del Banco.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Detalle de Principales Exposiciones

Riesgo de Monedas

El Banco y sus Filiales está expuesto a las variaciones del tipo de cambio lo que afecta el valor de sus posiciones en las distintas monedas. La institución mide este riesgo, en conjunto con el riesgo de tasa de interés, a través de un Modelo Value at Risk, estableciendo un límite para la pérdida máxima esperada con un 99% en un plazo de un día.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2013:	**US$**	**Euros**	**Yenes**	**Libras**	**UF**	**Pesos**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6.634	589	-	-	-	17.026
Instrumentos para negociación	5.662	-	-	-	90.963	20.179
Operaciones con liquidación en curso	7.045	-	-	-	-	10.710
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	59.954	-	-	-	119.392	219.302
Instrumentos disponibles para la venta	67.008	-	-	-	188.119	146.773
Otros activos	8.459	-	-	-	-	5.499
Total activos	**297.528**	**589**	**-**	**-**	**438.766**	**486.780**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.031)	(0)	-	-	(13.003)	(10.846)
Operaciones con liquidación en curso	(4.466)	(59)	-	-	-	(9.485)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(181.191)	-	-	-	(2.406)	(769.469)
Obligaciones con bancos	(3.548)	-	-	-	-	(13.005)
Otros pasivos	(1.018)	-	-	-	-	(2.781)
Total pasivos	**(191.253)**	**(59)**	**-**	**-**	**(15.409)**	**(805.586)**
Posición neta activo (pasivo)	**88.275**	**530**	**-**	**-**	**423.357**	**(318.807)**

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGOS (Continuación)

Al 31 de marzo de 2012:	**US$**	**Euros**	**Yenes**	**Libras**	**UF**	**Pesos**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	4.722	838	-	-	-	5.219
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	47.894	-
Operaciones con liquidación en curso	13.779	2.403	-	-	-	12.970
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.525	-	-	-	88.054	138.212
Instrumentos disponibles para la venta	73.248	4.702	-	-	204.156	162.157
Otros activos	2.044	-	-	-	-	4.337
Total activos	**102.318**	**7.943**	**-**	**-**	**340.104**	**322.895**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(674)	(0)	-	-	(13.846)	(2.939)
Operaciones con liquidación en curso	(10.351)	(2.369)	-	-	-	(16.061)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(138.096)	-	-	-	(2.910)	(465.706)
Obligaciones con bancos	(5)	-	-	-	-	(5.002)
Otros pasivos	(0)	-	-	-	-	(554)
Total pasivos	**(149.126)**	**(2.369)**	**-**	**-**	**(16.756)**	**(490.262)**
Posición neta activo (pasivo)	**(46.808)**	**5.574**	**-**	**-**	**323.348**	**(167.367)**

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota 34.

Riesgo de Tasa de Interés del Libro de Banca

El Banco y sus Filiales está expuesto a la volatilidad de las tasas de interés de mercado, las que pueden afectar el valor razonable de sus inversiones disponibles para la venta, así como también los ingresos netos por intereses y reajustes.

El Capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Banca. Este riesgo se divide en uno de corto plazo, el cual mide el riesgo desde la perspectiva de los ingresos por intereses y reajustes, y otro de largo plazo que mide la sensibilidad del valor patrimonial.

El Directorio fija límites para cada tipo de riesgo, ya sea en base al margen neto acumulado de intereses y reajustes o en base al patrimonio, según corresponda. Estos riesgos y sus límites son informados mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 31 de marzo de 2013, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	8.966
	Moneda chilena reajustable	989
	Moneda extranjera	1.937
	Riesgo de reajustabilidad	6.557
	Total	**18.499**
	% Sobre el margen	**86,67%**
	Límite	**100,00%**
Largo plazo	Pesos	8.398
	Moneda chilena reajustable	18.711
	Moneda extranjera	24.356
	Total	**51.465**
	% Sobre el patrimonio	**23,63%**
	Límite	**25,00%**

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Al 31 de marzo de 2012, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	6.280
	Moneda chilena reajustable	1.384
	Moneda extranjera	2.075
	Riesgo de reajustabilidad	6.398
	Total	**16.137**
	% Sobre el margen	**73,12%**
	Límite	**80,00%**
Largo plazo	Pesos	9.110
	Moneda chilena reajustable	10.344
	Moneda extranjera	7.336
	Total	**26.790**
	% Sobre el patrimonio	**24,12%**
	Límite	**35,00%**

La variable fundamental que determina las magnitudes de los riesgos son los descalces de activos y pasivos por vencimiento o banda temporal en cada una de las monedas. En el caso del riesgo de tasa de interés de corto plazo, los descalces en las primeras bandas son cruciales, mientras que el caso del riesgo de largo plazo lo son los descalces en las bandas mayores que reciben una mayor ponderación de riesgo.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de marzo de 2013 en MM$

Banda Temporal		Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(194,317)	3,485	(28,690)	530
2	1-3 meses	(287,757)	32,825	(77,050)	-
3	3-6 meses	(26,256)	11,820	(13,487)	-
4	6-9 meses	(23,258)	24,409	9,529	-
5	9-12 meses	29,257	17,216	3,145	-
6	1-2 años	90,591	68,907	12,157	-
7	2-3 años	50,465	39,815	14,164	-
8	3-4 años	35,731	40,721	13,218	-
9	4-5 años	31,592	53,273	29,709	-
10	5-7 años	13,144	21,682	71,022	-
11	7-10 años	8,114	30,509	111,120	-
12	10-15 años	-	21,499	21,386	-
13	15-20 años	-	(20,491)	-	-
14	20 o más	-	12,423	-	-
TOTAL		**(272.696)**	**358.092**	**166.222**	**530**

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31de marzo de 2012 en MM$

Banda Temporal		Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(156.469)	2.729	(40.018)	871
2	1-3 meses	(192.566)	10.522	(71.651)	-
3	3-6 meses	(13.161)	51.256	(8.286)	-
4	6-9 meses	10.778	61.121	1.357	260
5	9-12 meses	9.206	22.562	964	-
6	1-2 años	64.402	24.654	4.657	260
7	2-3 años	59.169	23.702	4.651	260
8	3-4 años	28.855	23.385	29.933	260
9	4-5 años	30.206	24.478	14.934	260
10	5-7 años	12.841	22.712	11.657	519
11	7-10 años	19.921	17.497	19.975	5.711
12	10-15 años	60	12.128	5.506	-
13	15-20 años	260	(28.185)	-	-
14	20 o más	-	7.468	-	-
TOTAL		**(126.499)**	**276.029**	**(26.320)**	**8.399**

Riesgo de Tasa de Interés del Libro de Negociación y Monedas

Al tomar posiciones en instrumentos de negociación, principalmente derivados, el Banco está expuesto al riesgo de tasa de interés. Las variaciones de las tasas de interés de mercado afectan el valor razonable de los instrumentos de negociación y por lo tanto directamente al resultado del Banco.

El Capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Negociación combinado con el riesgo de monedas de todo el balance. Estos riesgos constituyen la imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital.

La normativa establece un límite consistente en que la suma de un 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito más el riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y de monedas de todo el balance no puede superar el patrimonio efectivo del Banco.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Al 31 de marzo de 2013, la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	217.783
K	8%
Activos ponderados por riesgo (aprc)	954.756
Riesgo de tasa de interés clp	709
Riesgo de tasa de interés uf	687
Riesgo de tasa de interés mx	70
Riesgo de monedas	892
Erm	2.358
Disponible	**139.045**

Al 31 de marzo de 2012, la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	112.096
K	8%
Activos ponderados por riesgo (aprc)	500.819
Riesgo de tasa de interés clp	265
Riesgo de tasa de interés uf	378
Riesgo de tasa de interés mx	88
Riesgo de monedas	140
Erm	871
Disponible	**71.160**

Situación de Liquidez

Banco Consorcio mide diariamente su situación de liquidez en base a las disposiciones del Capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, controlando el cumplimiento de los límites allí establecidos. En esencia, el modelo de medición consiste en la proyección de flujos de caja de activos y pasivos bajo criterios conservadores respecto a la renovación de colocaciones, asignando los flujos en ocho bandas temporales

En base a los flujos de activos y pasivos se miden los descalces por bandas temporales y acumulados, existiendo los siguientes límites:

a) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 30 días no puede superar una vez el capital básico.
b) El descalce acumulado en moneda extranjera no puede superar una vez el capital básico.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

a) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico.

Al 31 de marzo de 2013, la situación fue la siguiente:

Moneda consolidada	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	246.562	119.846	232.963
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(122.259)	(267.860)	(439.096)
Descalce	**124.303**	**(148.014)**	**(206.132)**
Descalce afecto a límites	**(23.711)**		**(229.843)**
Límites:			
Una vez el capital	184.566		-
Dos veces el capital	-		366.133
Margen disponible	**160.855**		**139.289**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	30.910	31.817	67.137
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(16.556)	(58.450)	(85.492)
Descalce	**14.353**	**(26.633)**	**(18.356)**
Descalce afecto a límites	**(12.280)**		
Límites:			
Una vez el capital	184.566		
Margen disponible	172.286		

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Al 31 de marzo de 2012, la situación fue la siguiente:

Moneda consolidada	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	226.682	126.219	126.940
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(117.106)	(171.133)	(312.401)
Descalce	**109.577**	**(44.915)**	**(185.461)**
Descalce afecto a límites	**61.662**		**(-144.615)**
Límites:			
Una vez el capital	78.408		
Dos veces el capital			156.815
Margen disponible	**143.070**		**36.017**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	25.080	10.766	28.529
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(29.187)	(35.699)	(76.519)
Descalce	**(4.107)**	**(24.933)**	**(47.990)**
Descalce afecto a límites	**(29.040)**		**(77.030)**
Límites:			
Una vez el capital	78.408		
Margen disponible	49.368		

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos, se puede ocasionar al banco pérdidas de reputación, tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras.

El Banco y sus Filiales se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos el Banco y sus Filiales está posibilitado a administrar el riesgo. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada. Este riesgo es especialmente importante en el caso de mantener carteras de colocaciones de largo plazo importantes.

En el caso de Banco Consorcio este riesgo es reducido debido a que sus colocaciones hipotecarias corresponden a mutuos hipotecarios endosables, los cuales se endosan en un plazo promedio menor a 6 meses.

Requerimiento de capital

a) 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:

   i) Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y,

   ii) Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

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 por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	2013	**2012**	**2013**	**2012**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	24.249	10.779	0	-
Operaciones con liquidación en curso	17.755	29.152	3.551	5.830
Instrumentos para negociación	116.805	47.894	32.146	9.579
Contratos de derivados financieros	3.093	1.576	5.258	3.868
Adeudados por bancos	19.992	5.996	3.998	1.199
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	496.217	234.791	474.796	220.758
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	534.103	444.263	385.967	243.317
Inversiones en sociedades	8.294	8	8.294	8
Intangibles	683	842	683	842
Activo fijo	6.198	6.283	6.198	6.283
Impuestos corrientes	656	5.831	66	583
Impuestos diferidos	992	1.524	99	152
Otros activos	16.535	6.382	16.535	6.382
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	28.607	3.361	17.164	2.017
Total activos ponderados por riesgo	**1.274.178**	**795.321**	**954.756**	**500.819**

	Monto		Razón	
	2013	**2012**	**2013**	**2012**
	MM$	**MM$**	**%**	**%**
Capital Básico	184.566	78.408	14,71	9.86
Patrimonio Efectivo	217,783	112.096	22,81	22,38

NOTA 35 HECHOS POSTERIORES

Año 2013

Con fecha 5 de Abril de 2013 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas, con la asistencia de La totalidad de los accionistas, en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Se aprobó el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012.
- Se decidió realizar una distribución de dividendos por $4.280.218.606, equivalentes al 50% de las utilidades del ejercicio, el que ha sido pagado con esta fecha.
- Se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada como los Auditores Externos para el ejercicio 2013.
- Se acordó mantener como Clasificadores de Riesgo a Feller Rate Clasificadores de Riesgo Limitada y a International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.
- Se fijó la dieta de los Directores.
- Se informaron los Hechos Esenciales del período.
- Se tomó conocimiento del informe anual del Comité de Auditoría y las transacciones con partes relaciondas realizadas durante el año 2012.
- Se designó al diario "El Pulso" para efectuar las publicaciones sociales.

Con fecha 5 de Abril de 2013 se realizó la Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Aumentar el capital del Banco en la suma de $4.280.218.605, mediante la emisión de 2.339 acciones liberadas de pago, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2012. Estas acciones, sin valor nominal, determinadas a un precio unitario de 80 Unidades de Fomento, fueron distribuidas entre los accionistas a razón de 0,02405 acciones nuevas por cada acción previamente pagada.
- Revocar al actual Directorio.
- Aumentar de 7 a 9 el número de Directores Titulares.
- Suprimir los cargos de Vicepresidente y Directores Suplentes.
- Elegir como Directores por los próximos 3 años a la señora Ana María Rivera Tavolara y a los señores Cristián Arnolds Reyes, Cristián Cox Vial, José Antonio Garcés Silva, Francisco Javier García Holtz, Julio Guzmán Herrera, Tomás Hurtado Rourke, Pedro Hurtado Vicuña y Patricio Parodi Gil.
- Modificar los Estatutos Sociales para reflejar los cambios indicados.

Año 2012

Con fecha 27 de Abril de 2012 se realizó la Junta General Ordinaria de accionistas, con la asistencia de La totalidad de los accionistas, en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

NOTA 35 HECHOS POSTERIORES, continuación

Año 2012, Continuación

- Se aprobaron los estados financieros y sus Notas y el Informe de los Auditores Externos y el texto para la Memoria del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.
- Se decidió unánimemente no distribuir dividendos y capitalizar la totalidad de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011.
- Se ratificaron por los próximos 3 años a los actuales Directores del Banco y su respectiva remuneración.
- Se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada como los Auditores Externos para el ejercicio 2012.
- Se acordó mantener como Clasificadores de Riesgo a Feller Rate Clasificadores de Riesgo Limitada y a International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.
- Se informaron los Hechos Esenciales y las transacciones con partes relacionadas del ejercicio.
- Se tomó conocimiento del informe de Auditoría Anual del Comité de Auditoría.
- Se designó al diario "El Pulso" de Pulso Editorial S.A. para efectuar las publicaciones sociales.

Con fecha 27 de Abril de 2012 se realizó la Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se acordó aumentar el capital del Banco con cargo a la utilidad líquida distribuible correspondiente al año 2011 y en consecuencia se modificaron los artículo Quinto y Primero Transitorio de los Estatutos Sociales.

Gonzalo GotelliMarambio

Gerente de Operaciones y
Control Financiero

Jaime Carrasco Aravena

Subgerente Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán

Gerente General

BANCO PENTA Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado por los
periodos terminados al 31 de Marzo 2013 y 2012

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
Por los periodos terminados al
(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**31 de Marzo 2013** MM$	**31 de Diciembre 2012** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	24.707	26.692
Operaciones con liquidación en curso	5	8.721	55.634
Instrumentos para negociación		464.482	223.119
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		46.083	32.258
Contratos de derivados financieros		7.267	6.944
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		228.886	206.774
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		55.737	76.816
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.040	1.042
Intangibles		907	426
Propiedades, plantas y equipos		790	687
Impuestos corrientes		395	326
Impuestos diferidos		8.799	8.685
Otros activos		2.148	2.095
TOTAL ACTIVOS		849.962	641.498

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS
Por los periodos terminados al
(En millones de pesos chilenos - MM$)

PASIVOS	**Notas**	**31 de Marzo 2013** MM$	**31 de Diciembre 2012** MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		5.343	15.348
Operaciones con liquidación en curso	5	7.595	49.449
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		25.700	20.438
Depósitos y otras captaciones a plazo		693.439	471.550
Contratos de derivados financieros		6.646	6.124
Obligaciones con bancos		146	195
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		388	407
Provisiones		2.305	3.447
Otros pasivos		1.397	1.027
TOTAL PASIVOS		742.959	567.985
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	9	113.754	80.755
Reservas	9	(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración	9	144	59
Pérdidas retenidas:	9	(4.833)	(5.239)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores	9	(5.239)	(6.486)
Utilidad del ejercicio	9	406	1.247
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		107.003	73.513
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		849.962	641.498

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de Marzo
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		4.797	3.264
Gastos por intereses y reajustes		(8.358)	(5.152)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(3.561)	(1.888)
Ingresos por comisiones		2.449	2.275
Gastos por comisiones		(222)	(165)
Ingreso neto por comisiones		2.227	2.110
Utilidad neta de operaciones financieras		6.732	2.853
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		494	2.012
Otros ingresos operacionales		44	69
Total ingresos operacionales		7.270	4.934
Provisiones por riego de crédito		(217)	(290)
INGRESO OPERACIONAL NETO		5.719	4.866
Remuneraciones y gastos del personal		(4.046)	(3.576)
Gastos de administración		(1.193)	(1.045)
Depreciaciones y amortizaciones		(154)	(119)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(5.393)	(4.740)
RESULTADO OPERACIONAL		326	126
Resultado por inversiones en sociedades	6	1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		327	126
Impuestos a la renta		79	184
Resultado de operaciones continuas	9	406	310
Resultado de operaciones discontinuas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		406	310
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		406	310
Interés minoritario		-	-
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica	9	4	4
Utilidad diluida	9	4	4

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de Marzo

(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		406	310
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		180	(30)
Otros resultados integrales		-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		180	(30)
Inpuesto a la renta sobre otros resultados integrales		(36)	(5)
Total otros resultados integrales		144	(35)
RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		550	275
Atribuible a:			
Tenedores patromoniales del banco		550	275
Interés minoritario		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de Marzo
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		406	310
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		154	119
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(263)	439
Utilidad por inversiones en sociedades		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		1.142	599
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
(Aumento) disminución neto en otras operaciones de crédito		(13.825)	8.618
(Aumento) disminución de instrumentos para negociación		(241.100)	31.482
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(22.112)	(15.279)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		221.889	(10.250)
(Disminución) neta de otras obligaciones a la vista o a plazo		(10.005)	(2.194)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos		5.262	(4.507)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de la operación		(58.452)	9.337
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
(Disminución) aumento de instrumentos disponibles para la venta		21.164	(10.864)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		1	-
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(2.707)	(724)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		18.458	(11.588)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
(Disminución) neto de préstamos de entidades financieras		(49)	(261)
Aumento de capital		32.999	-
Flujo neto positivo (negativo) en actividades de financiamiento		32.950	(261)
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERIODO		(7.044)	(2.512)
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		(7.044)	(2.512)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		32.877	35.880
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	25.833	33.368

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL
Por el periodo terminado el 31 de Marzo de 2013
(En millones de pesos)

			Cuentas de valoración		Utilidades retenidas					
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto a la renta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Patrmonio Neto
Saldos al 1 de enero de 2012	**60.754**	**(2.062)**	**(37)**	**(7)**	**(7.498)**	**1.012**	**-**	**52.162**	**-**	**52.162**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	1.012	(1.012)	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	7	2	-	-	-	9	-	9
Resultado del período enero - marzo de 2012	-	-	-	-	-	310	-	310	-	310
Patrimonio al 31 de marzo de 2012	**60.754**	**(2.062)**	**(30)**	**(5)**	**(6.486)**	**310**	**-**	**52.481**	**-**	**52.481**
Aumento de Capital	20.001	-	-	-	-	-	-	20.001	-	20.001
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	103	(9)	-	-	-	94	-	94
Resultado del período abril - diciembre de 2012	-	-	-	-	-	937	-	937	-	937
Patrimonio al 31 de diciembre de 2012	**80.755**	**(2.062)**	**73**	**(14)**	**(6.486)**	**1.247**	**-**	**73.513**	**-**	**73.513**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	1.247	(1.247)	-	-	-	-
Aumento de Capital	32.999	-	-	-	-	-	-	32.999	-	32.999
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	107	(22)	-	-	-	85	-	85
Resultado del período enero - marzo de 2013	-	-	-	-	-	406	-	406	-	406
Patrimonio al 31 de marzo de 2013	**113.754**	**(2.062)**	**180**	**(36)**	**(5.239)**	**406**	**-**	**107.003**	**-**	**107.003**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Penta (el "Banco") es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°77, del día 2 de junio de 2004.

Adicionalmente mediante resolución N°111, de fecha 17 de agosto de 2004, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Penta para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el día 23 de agosto del mismo año.

El domicilio social del Banco está ubicado en Avenida El Bosque Norte 0440, Piso 1, comuna de Las Condes, Santiago.

Banco Penta es la Sociedad Matriz de Penta Administradora General de Fondos S.A. y Penta Corredores de Bolsa S.A., que se dedican a las actividades propias de su respectivo giro. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas con las Filiales señaladas.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de
acuerdo al Artículo 15 de la Ley General de Bancos establece que 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables e instrucciones) primarán estos últimos.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012, se encuentran preparados de acuerdo a las normas establecidas por el Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la SBIF.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

b. Bases de consolidación

Los Estados Financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012. Los estados financieros de las Empresas Filiales son preparados para el mismo año y períodos que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión, en la medida que no exista evidencia de deterioro.

Se consideran "Filiales" y "Empresas Relacionadas" aquellas 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 aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso 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.

c. Principios contables

Los Estados Financieros intermedios consolidados correspondientes al primer trimestre 2013 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables utilizados al cierre del año 2012.

d. Estacionalidad de las transacciones

Las actividades desarrolladas por Banco Penta no están sujetas a estacionalidad y no son de carácter cíclico. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros consolidados correspondientes al periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2013.

e. Importancia relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

f. Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados los nuevos pronunciamientos contables emitidos y que no han entrado en vigencia Al 31 de Diciembre de 2013, tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") como por el International Accounting Standards Board, se detallan a continuación:

Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular Nº 3.548 – El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió esta circular con el objetivo de concordar los nombres que se utilizan en las instrucciones con las últimas modificaciones a la NIC 1, sustituyendo las expresiones "Estado de Resultados" y "Estado de Resultados Integrales", por "Estado del Resultado del período" y "Estado de Otro Resultado Integral del periodo". La administración ha implementado esta circular en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

Las modificaciones, emitidas en diciembre de 2011, a la NIC 32 están destinadas a clarificar aspectos relacionados a la diversidad de aplicación de los requerimientos de neteo, tales como el significado del criterio "derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos", clarificación del criterio "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente" y de esta manera reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2014 y su adopción anticipada es permitida. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.*

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.

Las modificaciones incorporan la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Estas modificaciones requieren que una entidad considerada de inversión mida sus inversiones en subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros en sus estados financieros consolidados y separados en lugar de consolidar dichas subsidiarias .

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

f. Nuevos pronunciamientos contables, continuación

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados, continuación

Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27. Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, cualquier referencia en este documento a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

g. Cambios contables

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

2. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de Marzo de 2013, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

Banco Penta

1) Al día 31 de Marzo de 2013, el Directorio de Banco Penta está compuesto por las siguientes personas:
   - Carlos Alberto Délano Abbott (Presidente)
   - Marco Comparini Fontecilla (Vicepresidente)
   - Carlos Eugenio Lavin García- Huidobro
   - Hugo Bravo López
   - Juan Pablo Ureta Prieto
   - Manuel Antonio Tocornal Blackburn
   - Alfredo Alcaíno de Esteve.

Al día 31 de Marzo de 2013, el Gerente General de Banco Penta es don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

2) Con fecha 8 de Abril de 2013 se inscribió en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, bajo el N° 9-1/2012, una emisión de bonos bancarios desmaterializados, por un monto máximo de hasta 2.000.000 de Unidades de Fomento, con cargo a la línea previamente inscrita en ese Organismo bajo el N° 9/2012 con fecha 23 de Noviembre de 2012. La emisión fue acordada en la escritura complementaria otorgada con fecha 8 de Marzo de 2013, en la notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente y consta de las series A, B, C, D, E, F, G y H, cada una con las condiciones contenidas en la citada escritura complementaria.

Penta Corredores de Bolsa S.A.

Al 31 de marzo de 2013, el Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A. está compuesto por las siguientes personas:
- Daniel Subelman Alcalay (Presidente)
- Raúl Schmidt Hutchison
- Marco Comparini Fontecilla
- Felipe Soto Ogueta
- Michael Clark Varela
- Alfie Ulloa Urrutia
- Patricio Eskenazi Arueste

Al día 31 de marzo de 2013, el Gerente General de Penta Corredores de Bolsa S.A. era don Samuel Irarrázabal Délano.

2. HECHOS RELEVANTES, continuación

Penta Administradora General de Fondos S.A.

Al día 31 de marzo de 2013, el Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A. está compuesto por las siguientes personas:

- Andrés Chechilnitzky Rodríguez (Presidente).
- Rodrigo Sprohnle Leppe
- Luis Castillo González
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Morales Soto.

Al día 31 de marzo de 2013, el Gerente General de Penta Administradora General de Fondos S.A. es don Christian Villouta Wheeler.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

3. SEGMENTO DE OPERACION

El reporte de segmentos es preparado para fines de gestión, siguiendo la estructura de negocios del Banco y sus filiales. Durante el año 2012, el Banco actualizó sus unidades de negocios considerando los cambios introducidos en la gestión, concluyendo que sólo debe presentar al cierre de estos estados financieros consolidados dos unidades de negocios "Negocio de Inversiones" y "Negocio de Banca Empresa y Corporativa", las cuales son determinadas en base a la forma de administración para la toma de decisiones y evaluación de desempeño del negocio que efectúa la máxima autoridad del Banco, esto de acuerdo a NIIF 8 "Segmentos de Operación".

a. Unidades de Negocios

- **Negocio de Inversiones**: Este segmento ofrece asesoría de inversiones a clientes de alto patrimonio e inversionistas institucionales, a través de diversos productos, tales como; fondos mutuos, fondos de inversión, acciones, depósitos a plazo, renta fija, moneda extranjera, derivados, administración de carteras e inversiones en el exterior. Al mismo tiempo, administra el porfolio propio de inversiones, proveyendo liquidez a los negocios por medio de una adecuada gestión y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalces de tasas, plazos y monedas.

  Los principales riesgos asumidos corresponden al riesgo operativo, financiero y de liquidez.

- **Negocio de Banca Empresa y Corporativa**: Este segmento de negocio fue creado en el 2010 y comprende la entrega de productos crediticios en su modalidad Bullet o cuotas en moneda nacional, dólar y UF, además de créditos para exportadores en dólares y líneas de sobregiro. Adicionalmente, ofrece productos de compraventa de moneda extranjera, instrumentos de cobertura y asesorías. Los clientes son grandes empresas y corporaciones. El mayor riesgo asumido por este segmento de negocio corresponde al riesgo de crédito.

  Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y los resultados por operaciones financieras. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los conceptos mencionados para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a éstos.

No hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

3. SEGMENTO DE OPERACION

Los precios de transferencias entre segmentos operativos están a valores de mercado, como si se tratara de transacciones con terceras partes.

Los impuestos son administrados a nivel corporativo y no son alocados por segmentos de negocio.

b. Resultados

	31-03-2013				31-03-2012			
	Banca de Inversiones MM$	Banca Empresa y Corporativa MM$	Eliminaciones MM$	Total MM$	Banca de Inversiones MM$	Banca Empresa y Corporativa MM$	Eliminaciones MM$	Total MM$
Resultados								
Ingresos por intereses y reajustes	1.293	3.504	-	4.797	1.059	2.205	-	3.264
Gastos por intereses y reajustes	(5.778)	(2.580)	-	(8.358)	(3.592)	(1.560)	-	(5.152)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(4.485)	924	-	(3.561)	(2.533)	645	-	(1.888)
Ingresos por comisiones	2.473	7	(31)	2.449	2.309	2	(36)	2.275
Gastos por comisiones	(222)	-	-	(222)	(165)	-	-	(165)
Ingreso neto por comisiones	2.251	7	(31)	2.227	2.144	2	(36)	2.110
Utilidad neta de operaciones financieras	6.732	-	-	6.732	2.853	-	-	2.853
Utilidad (pérdida) de cambio neta	449	45	-	494	1.974	38	-	2.012
Otros ingresos operacionales	749	1	(706)	44	748	8	(687)	69
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	7.930	46	(706)	7.270	5.575	46	(687)	4.934
Provisiones por riesgo de crédito	(217)	-	-	(217)	(290)	-	-	(290)
Ingreso operacional neto	5.479	977	(737)	5.719	4.896	693	(723)	4.866
Remuneraciones y gastos del personal	(3.513)	(533)	-	(4.046)	(3.576)	-	-	(3.576)
Gastos de administración	(1.876)	(54)	737	(1.193)	(1.605)	(163)	723	(1.045)
Depreciaciones y amortizaciones	(146)	(8)	-	(154)	(116)	(3)	-	(119)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	(5.535)	(595)	737	(5.393)	(5.297)	(166)	723	(4.740)
Resultado operacional	(56)	382	-	326	(401)	527	-	126
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	-	1	-	-	-	-
Corrección monetaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	(55)	382	-	327	(401)	527	-	126
Impuesto a la renta	155	(76)	-	79	289	(105)	-	184
Resultado de operaciones continuas	100	306	-	406	(112)	422	-	310
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	100	306	-	406	(112)	422	-	310

La información por segmentos presentada en esta nota se basa en informes mensuales confeccionados a partir de bases y procesos facilitados por una aplicación informática del área de Gestión del Banco.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	31-03-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	558	801
Depósitos en el Banco Central de Chile	17.180	16.978
Depósitos bancos nacionales	3.859	4.347
Depósitos en el exterior	3.110	4.566
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	24.707	26.692
Operaciones con liquidación en curso netas	1.126	6.185
Total efectivo y equivalente de efectivo	25.833	32.877

	31-03-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	-	11.004

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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

b. Operaciones con liquidación en curso

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

Activos:	**31-03-2013** MM$	**31-12-2012** MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.692	3.358
Fondos por recibir	7.029	52.276
Subtotal activos	8.721	55.634
Pasivos:		
Fondos por entregar	7.595	49.449
Subtotal pasivos	7.595	49.449
Operaciones con liquidación en curso neta	1.126	6.185

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	31-03-2013		31-12-2012	
	N° Acciones	MM$	**N° Acciones**	MM$
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago	1	962	1	962
Acciones de la Bolsa Electrónica de Valores	1	62	1	62
Combanc S.A.	52	16	61	18
Totales		1.040		1.042

b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	2013 MM$	**2012** MM$
Valor libro inicial	1.042	1.042
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	(2)	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	1.040	1.042

En el periodo al 31 de marzo de 2013 y 2012, no se han recibido dividendos. Estos ingresos se registran en el resultado del ejercicio.

c. Durante los periodos al 31 de marzo de 2013 y 2012, no se ha registrado ningún deterioro en las inversiones en sociedades.

6. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco no tiene instrumentos de deuda emitidos u otras obligaciones financieras.

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	893.321	625.124
Recursos de terceros gestionados por el Banco	642.441	227.454
Activos entregados en Garantías por colocaciones	69.485	59.787
	1.605.247	912.365

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Al 31 de marzo de 2013y a la fecha presente, existían las siguientes acciones judiciales interpuestas por o en contra de Banco Penta o por o en contra de sus Filiales, en relación con operaciones propias de sus respectivos giros:

b.1.1.) Acción revocatoria concursal interpuesta por Inversiones Acson Limitada en contra de Penta Corredores de Bolsa S.A.

Con fecha 6 de septiembre de 2011, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. fue notificada de la acción revocatoria concursal que presentara Inversiones Acson Limitada – empresa relacionada a Alfa Corredores de Bolsa S.A.- en contra de Penta Corredores de Bolsa S.A. y otras 9 corredoras, mediante la cual se pretende que se declaren inoponibles a Inversiones Acson Limitada las ventas de acciones de Provida que las corredoras individualizadas en la acción revocatoria indicada, hicieran en mayo de 2008 dentro del contexto de un convenio suscrito con Alfa Corredores de Bolsa S.A. y que tuvo por objeto liquidar operaciones de simultáneas que Alfa Corredores de Bolsa S.A. tenía pendiente como comprador a plazo con cada una de las corredoras demandadas como vendedoras a plazo en la operación ya señalada.

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al día 31 de marzo de 2013, esta acción se tramita como juicio sumario dentro del proceso de la quiebra de Alfa Corredores de Bolsa S.A. ante el 20° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 10.251-2008, cuyo auto de prueba ya se encuentra notificado y las partes se encuentran rindiendo prueba en el juicio.

b.1.2.) Convenio Judicial Preventivo "Empresas La Polar S.A." ("La Polar") con verificación de créditos por parte de Banco Penta y Penta Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 5 de octubre de 2011 se verifican los créditos que Banco Penta y su filial Penta Administradora General de Fondos S.A. por los fondos que administra, tienen como titulares de efectos de comercio emitidos por La Polar en contra de esta última.

Con fecha 12 de octubre de 2011 se tuvieron por verificados los créditos en el proceso de convenio judicial preventivo presentado por la fallida (el "Convenio").
Con fecha 7 de noviembre de 2011 la Comisión de Acreedores de Empresas La Polar S.A. aprobó el Convenio.

Con fecha 14 de noviembre de 2012 la Comisión de Acreedores de Empresas La Polar S.A. aprobó la última modificación al convenio judicial preventivo, propuesta por la fallida que otorgó la opción a los acreedores de canjear sus acreencias por nuevos bonos emitidos por La Polar, los que se encuentran en trámite de inscripción ante la Superintendencia de Valores y Seguros desde el 28 de diciembre de 2012, o bien, mantener sus acreencias reestructuradas según las condiciones del Convenio.

Con fecha 12 de diciembre de 2012, la Comisión de Acreedores acordó el prepago de un tramo de la deuda junior, atendida la recuperación vía cobranza de parte de la cartera repactada. A la fecha de emisión de las presentes notas, las acciones se encuentran en etapa de impugnación y revisión de créditos verificados.

Al 31 de diciembre de 2012, se encuentra verificado el cumplimiento de la condición suspensiva –consistente en el entero de un aumento de capital por $ 120.000.000.000. -, por lo que ha entrado en vigencia entre La Polar y sus acreedores, la denominada segunda etapa del Convenio que fuere aprobado en su oportunidad, en virtud del cual las obligaciones de pago quedarán regidas por las siguientes modalidades y plazos: i) el monto total de los créditos se fijará en la suma de $ 420.485.000.000.- incluidos los intereses capitalizados al 30 de junio de 2011, y ii) el monto total caucionado con ocasión de la formación del Patrimonio Separado N° 27 queda fijado en $ 23.820.332.552.-

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Asimismo, los créditos así establecidos quedan divididos en dos tramos: a) Tramo A o deuda Senior que lo compone el 44% de los créditos regidos por el Convenio, que representa al 31 de junio de 2011 la suma de $ 185.013.400.000.- y que se paga en 10 años, dividida en 16 cuotas semestrales, cuya amortización y pago se efectuará a partir del 31 de enero de 2015 y terminará el 31 de julio de 2022, en cuanto a lo intereses a pagar, efectos de mora, prepago rige lo acordado en el Convenio; b) Tramo B o deuda Junior Senior, que lo compone el 56% de los créditos regidos por el Convenio, que representa al 31 de junio de 2011 la suma de $ 235.471.600.000.- y que se paga en una sola cuota con vencimiento el 31 de julio de 2032, que se expresa en UF sin intereses y cuyas demás condiciones se señala en el Convenio.

b.1.3.) Demanda de Manuel Lira Infante y Compañía en contra de Banco Penta, tramitado ante el 20° Juzgado Civil de Santiago bajo el Rol N° 9769 – 2011.

Con fecha 19 de Enero de 2012, se notificó demanda en juicio ordinario de indemnización de perjuicios ante el 20° Juzgado Civil de Santiago, a Banco Penta por la responsabilidad que le cabría en el retiro de fondos de dominio de la sociedad por $ 150.000.000.- a nombre de Rodrigo Rivera Curaz – actualmente formalizado y detenido por delito de falsificación de instrumento mercantil – quien no tendría, según la señala la demanda, poderes suficientes para realizar dicho retiro.

Por su parte y con fecha 9 de Marzo de 2012 se opusieron excepciones dilatorias a la demanda por parte de Banco Penta, por cuanto adolece de algunas imprecisiones que requieren sean resueltas en forma previa a pronunciarse sobre el fondo, materia respecto de la cual el Banco en su oportunidad hará valer los derechos que le corresponden y que le permiten acreditar que el apoderado operó con poderes suficientes y que los dineros le fueron sustraídos de la cuenta que la sociedad mantenía en Banco de Chile.

Al día 31 de marzo de 2013, las excepciones dilatorias presentadas se encontraban pendientes de resolución.

b.1.4.) Demanda ejecutiva deducida en contra de Accura Systems Chile Tecnología en Revestimiento S.A., seguida ante el 10° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 18.093-2012.

Con fecha 8 de Agosto de 2012 se presentó demanda ejecutiva en contra de Accura Systems Chile Tecnología en Revestimiento S.A. (“Accura Systems”) a efectos de perseguir el pago de la suma de $52.078.098.-, más los intereses que correspondan.

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Paralelamente, Accura Systems presentó un Convenio Judicial Preventivo cuyo conocimiento recayó en el 25° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 20.203-2012, proposición que contó con el apoyo de más del 50% del pasivo. Mediante resolución de fecha 30 de Octubre de 2012, publicada en el Diario Oficial del 7 de Noviembre de 2012, se sujetó la compañía a la intervención del síndico titular, se ordenó a los acreedores la verificación de sus créditos y se los citó a Junta de Acreedores, la que fue suspendida a petición de la fallida, mediante resolución de fecha 21 de Diciembre de 2012.

Atendido lo anterior, se decretó la suspensión de todos los procedimientos de cobro en contra del deudor, incluida la acreencia de Banco Penta, a la espera de los resultados de la proposición de convenio judicial presentada por la fallida.

Con fecha 13 de Diciembre de 2012 Banco Penta verificó su crédito en el procedimiento del Convenio Judicial propuesto por Accura Systems, el que se tuvo por verificado el 17 de Diciembre de 2012.

La comisión de acreedores celebrada con fecha 11 de marzo de 2013 aprobó el convenio judicial propuesto por Accura Systems, en virtud del cual se reestructuran todas las acreencias del deudor, concediendo plazos de gracia para el pago del capital e intereses, estableciendo nuevos calendarios de pago del capital e intereses y modificando las tasas de interés de todos ellos.

Al 31 de marzo de 2013, el procedimiento de cobranza se encuentra suspendido, atendido la aprobación del convenio judicial y éste se encuentra aprobado y publicado en el Diario Oficial.

b.1.5.) Verificación de los créditos en contra de Grünfeld Automotriz S.A. en el procedimiento de declaratoria de quiebra solicitada por Finameris Servicios Financieros S.A. en el 8° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 48.110-2012.

Con fecha 3 de Agosto de 2012 Finameris Servicios Financieros S.A. solicitó la declaratoria de quiebra de Grünfeld Automotriz S.A., la que recayó en el 8° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 48.110-2012, la que fue decretada mediante resolución de fecha 31 de Agosto de 2012, publicada en el Diario Oficial el 8 de Septiembre del mismo año.

Con fecha 8 de Octubre de 2012 Banco Penta verificó créditos en contra de la fallida por la suma de $555.072.924.-, los que se tuvieron por verificados mediante resolución de fecha 18 de Octubre de 2012.

En la audiencia de fecha 24 de Octubre de 2012, no se ratificó al síndico provisional, designándose en su reemplazo al señor Felizardo Figueroa Barrueto.

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 31 de marzo de 2013, los distintos acreedores de la fallida se encuentran verificando sus créditos.

b.1.6) Demanda ejecutiva deducida en contra de Asesorías e Inversiones C y K Limitada, seguida ante el 20° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 28.361-2012.
Con fecha 14 de diciembre de 2012 se presentó demanda ejecutiva en contra de Asesorías e Inversiones C y K Limitada, a efectos de perseguir el pago de la suma de $14.000.000.- más los intereses que correspondan.

Al día 31 de marzo de 2013, la demanda se encuentra pendiente de notificación.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros no existieron acciones judiciales interpuestas en contra de Banco Penta o en contra de sus Filiales, en relación con operaciones propias del giro de carácter significativo.

c. Garantías otorgadas por operaciones

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley Nº 18.045 sobre Mercado de Valores, la sociedad constituyó garantía por UF 20.000 con póliza de seguro N ° 13016967, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2013. (Al 30 de junio de 2011, póliza de seguro Nº 13015857, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento fue el 10 de junio de 2012).

En conformidad al Artículo 3° del Reglamento de Operaciones de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores, se constituyó garantía por US$4.000.000 con póliza de seguro N° 13017101 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 1° de julio de 2013. (Al 01 de Julio de 2011, póliza de seguro N° 13015945 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento fue el 1° de julio de 2012).

Para el cumplimiento de las garantías anteriormente, se ha nombrado como representante de los acreedores, a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores.

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 31 marzo de 2013 y 2011, la Sociedad mantiene en garantía US$100.000 entregados a la empresa Pershing LLC, con el fin de caucionar las obligaciones contraídas en contrato de fecha 10 de mayo de 2004, en donde este último presta los servicios de Agente para la realización de Intermediación de Valores en el extranjero. Dicho monto se encuentra clasificado en el rubro "Otras cuentas por cobrar".

d. Créditos y pasivos contingentes

Banco Penta al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre 2012 tiene las siguientes obligaciones contingentes:

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Avales y finanzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Líneas de Crédito (Monto no utilizado)	6.772	7.386
Provisiones constituidas por líneas de Sobregiro	(17)	(17)
Otros	-	-
Totales	6.755	7.369

e. Otros

Al 31 de marzo de 2013, la Sociedad mantiene en garantía M$ 3.320.057.- de la Bolsa de Comercio y M$24.302.845.- de la Bolsa Electrónica por obligaciones de terceros.

Penta Administradora General de Fondos S.A., ha suscrito veintidós pólizas de seguros con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento el 10 de Enero de 2014 para los siguientes fondos administrados:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Nombre	RUN		Garantía UF
Fondo Mutuo Penta Deuda Local	8697-5	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Acciones Mid.-Small Chile	8307-0	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Balanceado Crecimiento	8310-0	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Europa, Medio Oriente y África(2)	8485-9	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Balanceado Moderado	8649-5	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Latinoamérica	8486-7	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Evolución Chile (1)	8311-9	UF	11.426,83
Fondo Mutuo Penta Renta Local Largo Plazo	8308-9	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Nominal Chile	8312-7	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Internacional	8409-3	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Local Mediano Plazo	8315-5	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Internacional	8351-8	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Chile (1)	8321-6	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Asia	8424-7	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market Dólar	8572-3	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Dolar	8493-K	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market	8311-9	UF	25.506,27
Fondo Mutuo Penta Selección Usa	8425-5	UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Mercados Emergentes (2)	8568-5	UF	10.000,00
Fondo de inversión Penta Retorno Latinoamérica	7261-3	UF	11.012,18

El representante de los beneficiarios de cada Fondo es Banco Penta.

(1) Con fecha 19 de marzo de 2013, el Fondo Mutuo Evolución Chile fue fusionado con el Fondo Mutuo Selección Chile, quedando este último como fondo mutuo continuador.

(2) Con fecha 9 de abril de 2013, el Fondo Mutuo Selección Europa, Medio Oriente y África fue fusionado con el Fondo Mutuo Mercados Emergentes, quedando este último como fondo mutuo continuador.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

8. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes

i) Al 31 de marzo de 2013 y el 31 de diciembre 2012, el Banco presenta 132.364.133 y 93.965.588 acciones íntegramente pagadas.

ii) Con fecha 01 de marzo 2013 se materializo el pago de 38.398.545 acciones por un monto de $ 32.999. 917.302.-

El movimiento de las acciones por el periodo al 31 de marzo de 2013 y el 31 de diciembre 2012, es el siguiente:

	2013			2012		
	Acciones ordinarias	Acciones preferentes		Acciones ordinarias	Acciones preferentes	
		No rescatables	Rescatables		No rescatables	Rescatables
	Número	Número	Número	Número	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	93.965.588	-	-	70.693.588	-	-
Emisión de acciones pagadas	38.398.545	-	-	23.272.000	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo	132.364.133	-	-	93.965.588	-	-

a.1) Las siguientes tablas muestran la distribución de accionistas:

	Acciones al 31-03-2013		Acciones al 31-12-2012	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta Ltda.	132.364.131	99,9999985	93.965.586	99,9999979
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,000001	1	0,00000106
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,000001	1	0,00000106
Totales	132.364.133	100,000000	93.965.588	100,000000

b. Dividendos

Al 31 de marzo de 2013, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

8. PATRIMONIO, continuación

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 31 de marzo del 2013 y 2012 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

Utilidad diluida y utilidad básica	**Al 31 de marzo de**	
	2013 MM$	**2012** MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	406	310
Número medio ponderado de acciones en circulación	110	71
Beneficio básico por acción	4	4
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	406	310
Número medio ponderado de acciones en circulación	110	71
Beneficio diluido por acción	4	4

d. Cuentas de Valoración:

Este rubro está compuesto por el ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta, el cual se origina por las fluctuaciones en el valor razonable de dicha cartera, con cargo o abono a patrimonio, netas de impuestos diferidos.

9. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2013 y el 31 de diciembre 2012 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda., correspondientes a 132.364.131 y 93.965.586 acciones respectivamente.

a. Créditos con partes relacionadas

El banco al 31 de marzo de 2013 y 2012 tiene un crédito vigente con partes relacionadas por un total de MM$ 9.439 y MM$ 5.228. El banco no tiene créditos contingentes, cuentas por cobrar y activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión con partes relacionadas.

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Activos		
Cartera de Negociación	369	362
Contratos de derivados financieros	12	8
Operaciones con liquidación en curso	1.007	4.779
Operaciones de compra con pacto	4.964	1.325
Otros activos	113	90
Pasivos		
Depósitos a la vista	2.341	1.598
Operaciones con liquidación en curso	11	5.410
Contratos de derivados financieros	206	139
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.124	4.798
Operaciones de Ventas con Pacto	-	132
Otros pasivos	195	199

9. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de Marzo 2013 Ingresos MM$	2013 Gastos MM$	2012 Ingresos MM$	2012 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	64	97	71
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	615	576	464	119
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	130	1.953	1.060
Totales	615	770	2.514	1.250

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Al 31 de Marzo 2013 Importe de las transacciones MM$	2012 Importe de las transacciones MM$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	49	48
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	48	47
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	25	25
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	8	30

e. Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	Al 31 de Marzo 2013 MM$	2012 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.498	1.223
Indemnizaciones por cese de contrato	98	9
Total	1.596	1.232

9. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

f. Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
	2013	**2012**
Gerentes	23	23
Contralor	1	1
Total	24	24

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.

10. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto corriente

El Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012 ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM$(852) y MM$(777) respectivamente. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

Conceptos	Totales 31-03-2013 MM$	Totales 31-12-2012 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(852)	(777)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	578	466
Crédito por gastos por capacitación	64	56
Retenciones de impuestos	-	550
Otros	605	31
Total	**395**	**326**

b. Resultado por Impuestos

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

Conceptos	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(76)	(62)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	132	246
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Impuesto por cartera disponible para la venta	23	-
Subtotales	**79**	**184**
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	**79**	**184**

10. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c. Reconciliación 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 marzo de 2013 y 2012.

Conceptos	2013		2012	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM$	Tasa de Impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	20,0	(66)	18,5	(23,0)
Diferencias permanentes	(97,6)	319	(202,0)	254,0
Reajuste pérdida tributaria de arrastre	(5,8)	19	(47,0)	59,0
Otros	59,0	(193)	84,0	(106,0)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	**(24,4%)**	**79,0**	**(146,5%)**	**184,0**

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el año 2013 y 2012 es (24,4%) y (146,5%), respectivamente.

El 24 de Septiembre de 2012, se promulgó la Ley N°20.630, la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 27 de Septiembre de 2012. La principal modificación a la normativa tributaria promulgada por esta Ley, establece que a partir del año comercial 2012 y en forma definitiva, la tasa de impuesto a la renta (primera categoría) será del 20%.

d. Efecto de impuestos diferido

Durante el año 2013 y 2012, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

10. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

Conceptos	Al 31 de marzo de 2012			Al 31 de diciembre de 2012		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Inversiones financieras	713	254	459	737	273	464
Provisión por vacaciones	114	-	114	132	-	132
Pérdida tributaria (*)	6.832	-	6.832	6.386	-	6.386
Provisiones varias	977	-	977	1.266	-	1.266
Otros	163	134	29	164	134	30
Total activo (pasivo) neto	**8.799**	**388**	**8.411**	**8.685**	**407**	**8.278**

(*) El Banco ha reconocido impuesto diferido por pérdidas tributarias debido a que no hay fecha de expiración de las mismas y la Administración estima ingresos tributarios futuros suficientes, que permitirán utilizar el beneficio tributario respectivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

11. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de abril y la fecha de publicación de estos estados financieros, no han existido otros hechos posteriores que informar que tengan o pueden tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

ANDRÉS CHECHILNITZKY RODRÍGUEZ
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO ZÁRATE
Gerente de Contabilidad

* * * * * *

BANCO PARIS Y FILIAL

Estados financieros intermedios consolidados
por los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

CONTENIDO

Estados Consolidados de Situación Financiera
Estados Consolidados del Resultado del Período
Estados Consolidados de Otro Resultado Integral del Período
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo
Notas a los estados financieros consolidados

$	-	Pesos chilenos
MM$	-	Millones de pesos chilenos
UF	-	Unidades de fomento
US$	-	Dólares estadounidenses
MUS$	-	Miles de dólares estadounidenses

INDICE

		Página N°
I	Estados Financieros Intermedios Consolidados Banco Paris y filial	
Estados Consolidados de Situación Financiera		3
Estados Consolidados del Resultado del Período		4
Estados Consolidados de Otro Resultado Integral del Período		5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio		6
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo		7
II	Notas y Revelaciones	
Nota 1	Información general	8
	Nota 1.1 Información general	8
	Nota 1.2 Principales criterios contables	8
Nota 2	Cambios contables	10
Nota 3	Hechos relevantes	10
Nota 4	Segmento de operación	11
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	13
Nota 6	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14
Nota 7	Instrumentos de inversión	17
Nota 8	Inversiones en sociedades	17
Nota 9	Activos intangibles	18
Nota 10	Activo fijo	19
Nota 11	Impuesto corriente e impuestos diferidos	20
Nota 12	Otros activos	22
Nota 13	Depósitos y otras captaciones	23
Nota 14	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	23
Nota 15	Provisiones	24
Nota 16	Otros pasivos	25
Nota 17	Contingencias y compromisos	26
Nota 18	Patrimonio	27
Nota 19	Intereses y reajustes	28
Nota 20	Comisiones	29
Nota 21	Resultados de operaciones financieras	30
Nota 22	Resultado de cambio neto	30
Nota 23	Provisiones por riesgo de crédito	31
Nota 24	Remuneraciones y gastos del personal	32
Nota 25	Gastos de administración	32
Nota 26	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	33
Nota 27	Otros ingresos y gastos operacionales	33
Nota 28	Operaciones con partes relacionadas	34
Nota 29	Hechos posteriores	37

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
Por los períodos terminados al

	Nota	31 de marzo 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	31 de marzo 2012 MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	5	9.354	23.603	11.368
Operaciones con liquidación en curso	5	538	300	126
Instrumentos para Negociación	5	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	215.572	192.856	183.931
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	7	13.473	-	4.987
Inversiones en sociedades	8	12	12	12
Intangibles	9	3.145	2.668	2.370
Activo Fijo	10	1.227	1.270	2.377
Impuestos corrientes	11	503	488	1.007
Impuesto diferido	11	3.289	3.464	2.060
Otros activos	12	3.445	3.417	2.692
Total activos		250.558	228.078	210.930
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	4.414	2.587	2.237
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	191.409	171.156	160.909
Instrumentos de deuda emitidos	14	9.962	10.210	10.646
Otras obligaciones financieras	14	53	66	104
Impuestos corrientes		-	-	-
Impuestos diferidos	11	1.506	1.623	1.639
Provisiones	15	2.660	2.535	3.439
Otros pasivos	16	3.309	2.831	2.895
Total pasivos		213.313	191.008	181.869
PATRIMONIO	18			
Atribuible a los propietarios del Banco:				
Capital		39.579	39.579	27.579
Reservas		189	189	189
Cuentas de valoración		1	-	1
Utilidades retenidas		(2.537)	(2.709)	1.283
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(2.709)	2.943	2.943
Utilidad (Pérdida) del período		246	(5.652)	(891)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(74)	-	(769)
Interés no controlador		13	11	9
Total patrimonio		37.245	37.070	29.061
Total pasivos y patrimonio		250.558	228.078	210.930

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADO CONSOLIDADO DEL RESULTADO DEL PERIODO

		Por los períodos terminados al 31 de marzo de	
		2013	2012
	Nota	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	19	10.509	8.007
Gastos por intereses y reajustes	19	(3.197)	(2.726)
Ingreso neto por intereses y reajustes		7.312	5.281
Ingresos por comisiones	20	908	911
Gastos por comisiones	20	(258)	(233)
Ingreso neto por comisiones		650	678
Utilidad neta de operaciones financieras	21	52	70
Utilidad (pérdida) de cambio neta	22	(1)	(5)
Otros ingresos operacionales	27	90	193
Total ingresos operacionales		8.103	6.217
Provisiones por riesgo de crédito	23	(1.138)	(1.049)
Ingreso operacional neto		6.965	5.168
Remuneraciones y gastos del personal	24	(3.154)	(2.947)
Gastos de administración	25	(3.094)	(2.947)
Depreciaciones y amortizaciones	26	(362)	(356)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	27	(14)	(45)
Total gastos operacionales		(6.624)	(6.295)
Resultado operacional		341	(1.127)
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		341	(1.127)
Impuesto a la renta	11	(93)	237
Resultado de operaciones continuas		248	(890)
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
Utilidad (Pérdida) consolidada del período		248	(890)
Atribuible a:			
Propietarios del banco		246	(891)
Interés no controlador		2	1
Utilidad (pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)			
(Pérdida) Utilidad básica		0,10	-0,50
(Pérdida) Utilidad diluida		0,10	-0,50

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO
Por los períodos terminados al 31 de marzo de

	2013 MM$	2012 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	6.965	5.168
Total gastos operacionales	(6.624)	(6.295)
Resultado operacional	341	(1.127)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	341	(1.127)
Impuesto a la renta	(93)	237
Resultado de operaciones continuas	248	(890)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Resultado del período	248	(890)
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	1	(2)
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total estado de resultados integrales del período	249	(892)
Atribuible a:		
Propietarios del banco	247	(893)
Interés no controlador	2	1
(Pérdida) utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)		
(Pérdida) Utilidad básica	0,10	(0,50)
(Pérdida) Utilidad diluida	0,10	(0,50)

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS y FILIAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

		Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas					
	Capital	Reservas provenientes de utilidades	Ajuste de inversiones disponibles para la venta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Resultado del período	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Saldos al 1 de enero de 2012	27.579	189	3	380	2.563	(769)	29.945	8	29.953
Distribución de resultados	-	-	-	2.563	(2.563)	769	769	-	769
Otros resultados integrales	-	-	(2)	-	-	-	(2)	-	(2)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(769)	(769)	-	(769)
Resultado del período	-	-	-	-	(891)	-	(891)	1	(890)
Saldos al 31 de marzo de 2012	27.579	189	1	2.943	(891)	(769)	29.052	9	29.061
Saldos al 1 de enero de 2013	39.579	189	-	2.943	(5.652)	-	37.059	11	37.070
Distribución de resultados	-	-	-	(5.652)	5.652	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(74)	(74)	-	(74)
Resultado del período	-	-	-	-	246	-	246	2	248
Saldos al 31 de marzo de 2013	39.579	189	1	(2.709)	246	(74)	37.232	13	37.245

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

	Nota	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período		248	(890)
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortización	26	362	356
Castigo de activo fijo		-	29
Provisión por activos riesgosos	23	2.154	2.056
Impuesto a la renta	11	93	(237)
Variación neta en intereses, comisiones y reajustes devengados		13	29
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar		(24.559)	(18.908)
Aumento o (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo		20.253	17.274
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras		(13)	(17)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		1.827	(279)
Aumento neto de otros activos y pasivos		128	(2.438)
Total flujos originados (utilizados en) por actividades de la operación		506	(3.025)
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en sociedades		-	-
Compras de intangibles	9	(698)	(193)
Compras de activo fijo	10	(98)	(117)
Total flujos utilizados en actividades de inversión		(796)	(310)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		-	-
Aportes de capital		-	-
Disminución de instrumentos de deuda emitidos		(248)	(76)
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(248)	(76)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(538)	(3.411)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		23.903	19.892
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	23.365	16.481

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 31 de marzo de 2013 y 2012

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

Banco Paris es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución Nº 103, de fecha 9 de agosto de 2004.

Posteriormente, mediante Resolución Nº 157, de fecha 25 de noviembre de 2004, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Paris para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 6 de diciembre de 2004.

El domicilio legal del Banco está ubicado en Morandé 115, Santiago de Chile.

1.2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación y consolidación:

a.1) De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador que según el Artículo Nº 15 de la Ley General de Bancos, establece que según 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 Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

a.2) Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filial al 31 de marzo de 2013 y 2012 por los períodos terminados en esas fechas. Los estados financieros de la filial son preparados con la misma fecha que los del Banco, utilizando criterios contables consistentes.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan 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.

Se consideran filiales todas aquellas sociedades en las cuales el Banco tenga capacidad de ejercer control, capacidad que se manifiesta por tener al menos el 50% de los derechos a voto. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades. A continuación, se detalla la participación que posee Banco Paris en la sociedad filial BanParis Corredores de Seguros Ltda., la cual forma parte de la consolidación de los estados financieros:

RUT	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación Directa	
				Marzo 2013	Marzo 2012
76.099.893 - 1	BanParis Corredores de Seguros Ltda.	Chile	$	99%	99%

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 los estados consolidados de resultados del período, de otros resultados integrales del período, de cambios en el patrimonio y de situación financiera.

b) Reclasificaciones:

Los estados financieros marzo de 2012 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en marzo de 2013.

c) Uso de estimaciones y juicios:

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

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

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

- NOTA 9 Activos intangibles (vidas útiles)
- NOTA 10 Activo fijo (vidas útiles)
- NOTA 15 Provisiones
- NOTA 17 Contingencias y compromisos
- NOTA 23 Provisiones por riesgo de crédito

d) Activos y Pasivos Contingentes

Los créditos contingentes se entienden como las operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo activo o pasivo al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los montos deben ser computados de acuerdo a un factor de exposición al riesgo.

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos deteriorados o para los cuales exista evidencia de deterioro, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

e) Comparación de la información:

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2012 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período terminado el 31 de marzo de 2013.

f) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedica el Banco, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desglose específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros correspondientes al período terminado el 31 de marzo de 2013.

g) Importancia relativa:

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período terminado en marzo de 2013.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo del 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

- Con fecha 27 de marzo de 2013 en Sesión Ordinaria N° 103, el Directorio del Banco Paris acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 30 de abril de 2013 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución de resultados del ejercicio 2012 y la designación de auditores externos independientes, además de otras materias de interés que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El Banco administra y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocios, y lo determina principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información para la gestión según los segmentos establecidos por el Banco.

Año 2013	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	10.387	-	122	10.509
Gastos por intereses y reajustes	(3.075)	-	(122)	(3.197)
Ingreso neto por intereses y reajustes	7.312	-	-	7.312
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	52	52
Utilidad de cambio neta	-	-	(1)	(1)
Otros ingresos operacionales	90	-	-	90
Ingreso neto por comisiones	328	322	-	650
Total ingresos operacionales	7.730	322	51	8.103
Provisiones por riesgo de crédito	(1.138)	-	-	(1.138)
Ingreso operacional neto	6.592	322	51	6.965
Remuneraciones y gastos del personal	(3.087)	(34)	(33)	(3.154)
Gastos de administración	(3.052)	(34)	(8)	(3.094)
Depreciaciones y amortizaciones	(362)	-	-	(362)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(14)	-	-	(14)
Total gastos operacionales	(6.515)	(68)	(41)	(6.624)
Resultado operacional	77	254	10	341
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	77	254	10	341
Impuesto a la renta	(53)	(38)	(2)	(93)
Resultado de operaciones continuas	24	216	8	248
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	24	216	8	248

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (continuación)

Año 2012	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	7.947	-	60	8.007
Gastos por intereses y reajustes	(2.666)	-	(60)	(2.726)
Ingreso neto por intereses y reajustes	5.281	-	-	5.281
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	70	70
Utilidad de cambio neta	-	-	(5)	(5)
Otros ingresos operacionales	193	-	-	193
Ingreso neto por comisiones	374	304	-	678
Total ingresos operacionales	5.848	304	65	6.217
Provisiones por riesgo de crédito	(1.049)	-	-	(1.049)
Ingreso operacional neto	4.799	304	65	5.168
Remuneraciones y gastos del personal	(2.871)	(46)	(30)	(2.947)
Gastos de administración	(2.913)	(26)	(8)	(2.947)
Depreciaciones y amortizaciones	(356)	-	-	(356)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(45)	-	-	(45)
Total gastos operacionales	(6.185)	(72)	(38)	(6.295)
Resultado operacional	(1.386)	232	27	(1.127)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.386)	232	27	(1.127)
Impuesto a la renta	266	(24)	(5)	237
Resultado de operaciones continuas	(1.120)	208	22	(890)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Pérdida del período	(1.120)	208	22	(890)

La información en esta Nota se prepara de acuerdo con los segmentos que son reportados a la Alta Administración del Banco para la toma de decisiones. Los principales segmentos de negocio se detallan a continuación:

Banca Personas : Incluye préstamos de consumo e hipotecarios.

Corretaje de Seguros: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos y gastos generados por el negocio de intermediación en la contratación de seguros realizada por la filial del Banco.

Otros: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del balance y la liquidez del Banco.

NOTA 5 - EFECTIVO Y DE EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	1.168	925	1.308
Depósitos en el Banco Central de Chile	4.432	17.446	7.114
Depósitos bancos nacionales	3.717	5.218	2.946
Depósitos en el exterior	37	14	-
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	9.354	23.603	11.368
Operaciones con liquidación en curso netas	538	300	126
Instrumentos financieros de alta liquidez	13.473	-	4.987
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	23.365	23.903	16.481

Los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responden a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	538	300	126
Subtotal activos	538	300	126
Operaciones con liquidación en curso netas	538	300	126

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que serán liquidadas en un plazo máximo de 12 ó 24 horas hábiles.

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

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

	31 de marzo de 2013						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	11.446	1.072	12.518	(35)	(190)	(225)	12.293
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	5	6	(1)	(5)	(6)	-
Subtotal	11.447	1.077	12.524	(36)	(195)	(231)	12.293
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	206.800	12.208	219.008	(15.059)	(1.641)	(16.700)	202.308
Deudores por tarjetas de crédito	950	62	1.012	(22)	(19)	(41)	971
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	27	27	-	(27)	(27)	-
Subtotal	207.750	12.297	220.047	(15.081)	(1.687)	(16.768)	203.279
Total	219.197	13.374	232.571	(15.117)	(1.882)	(16.999)	215.572

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

	31 de marzo de 2012						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	11.354	2.068	13.422	(17)	(343)	(360)	13.062
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	8	9	(1)	(8)	(9)	-
Subtotal	11.355	2.076	13.431	(18)	(351)	(369)	13.062
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	168.095	13.448	181.543	(10.160)	(1.828)	(11.988)	169.555
Deudores por tarjetas de crédito	1.288	70	1.358	(24)	(20)	(44)	1.314
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	57	58	(1)	(57)	(58)	-
Subtotal	169.384	13.575	182.959	(10.185)	(1.905)	(12.090)	170.869
Total	180.739	15.651	196.390	(10.203)	(2.256)	(12.459)	183.931

b) Características de la cartera

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose según tipo de producto:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Total	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 %	2012 %
Colocaciones para la vivienda	12.524	13.431	-	-	12.524	13.431	5,4	6,8
Colocaciones de Consumo	220.047	182.959	-	-	220.047	182.959	94,6	93,2
Total	232.571	196.390	-	-	232.571	196.390	100	100

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

c) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012, se resume como sigue:

	2013		2012	
	Provisiones grupales	Total	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	(15.170)	(15.170)	(11.764)	(11.764)
Incremento provisión compra cartera	(2.396)	(2.396)	(1.320)	(1.320)
Subtotal	(17.566)	(17.566)	(13.084)	(13.084)
Menos castigos:				
Colocaciones para vivienda	10	10	-	-
Colocaciones de consumo	2.709	2.709	2.692	2.692
Total de castigos	2.719	2.719	2.692	2.692
Provisiones constituidas	(2.152)	(2.152)	(2.461)	(2.461)
Provisiones liberadas	-	-	394	394
Saldo al 31 de marzo	(16.999)	(16.999)	(12.459)	(12.459)

Conforme a los antecedentes examinados por la Administración del Banco las provisiones constituidas por riesgo de crédito cubren todas las eventuales perdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 el Banco mantiene provisiones adicionales para créditos de consumos por un monto de MM$ 1.923, las cuales se presentan en el pasivo, bajo el rubro Provisiones.

Adicionalmente, en el rubro provisiones, se presentan provisiones por créditos contingentes, por la suma de MM$ 15 (MM$13 en 2012).

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

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

	Marzo 2013		Diciembre 2012		Marzo 2012	
	Disponibles para la venta	Total	Disponibles para la venta	Total	Disponibles para la venta	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Pagarés del Banco Central de Chile	13.473	13.473	-	-	4.987	4.987
Total	13.473	13.473	-	-	4.987	4.987

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de las inversiones en sociedades es el siguiente:

	Participación de la Institución		Valor de la Inversión	
	2013	2012	2013	2012
Sociedad	%	%	MM$	MM$
Combanc S.A.	0,37	0,37	12	12
Total			12	12

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado al 31 de marzo de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Valor libro inicial	12	12
Venta de inversiones	-	-
Total	12	12

NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012 respectivamente, es el siguiente:

2013	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	6.103	6.103
Adiciones	-	-
Traspasos	698	698
Bajas	-	-
Subtotal	6.801	6.801
Amortización acumulada al 1 de enero de 2013	(3.435)	(3.435)
Amortización del período	(221)	(221)
Bajas	-	-
Subtotal	(3.656)	(3.656)
Total	3.145	3.145

2012	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	7.947	7.947
Adiciones	1	1
Traspasos	192	192
Subtotal	8.140	8.140
Amortización acumulada al 1 de enero de 2012	(5.585)	(5.585)
Amortización del período	(185)	(185)
Subtotal	(5.770)	(5.770)
Total	2.370	2.370

NOTA 10 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012 respectivamente, es el siguiente:

2013	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Costo	2.502	2.353	4.855
Adiciones	5	37	42
Traspasos	-	56	56
Bajas	-	-	-
Subtotal	2.507	2.446	4.953
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2013	(2.185)	(1.400)	(3.585)
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(59)	(82)	(141)
Subtotal	(2.244)	(1.482)	(3.726)
Total	263	964	1.227

2012	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Costo	5.012	2.834	7.846
Adiciones	56	61	117
Traspasos	-	-	-
Bajas	(493)	(2)	(495)
Subtotal	4.575	2.893	7.468
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2012	(3.462)	(1.831)	(5.293)
Traspasos	-	-	-
Bajas	373	-	373
Depreciación del período	(89)	(82)	(171)
Subtotal	(3.178)	(1.913)	(5.091)
Total	1.397	980	2.377

NOTA 11 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco no ha registrado provisión por impuesto a la renta por presentar pérdidas tributarias. La filial ha constituido a esta misma fecha una provisión de impuesto a la renta equivalente a MM$ 34 (MM$ 22 en 2012).

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Crédito por devolución de impuesto	195	195	242
Impuestos por cobrar	167	167	167
Pagos provisionales mensuales	213	185	690
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-	14
Crédito por gastos de capacitación	62	39	66
Menos:			
Provisión por impuesto a la renta	(115)	(81)	(148)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(19)	(17)	(24)
Total	503	488	1.007

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Impuesto año corriente	(34)	(22)
Crédito por devolución de impuesto	-	-
Efecto por impuestos diferidos del período	(58)	259
Impuesto por gastos rechazados y otros	(1)	-
Total	(93)	237

NOTA 11 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

c) Reconciliación 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 resultado por impuestos al 31 de marzo 2013 y 2012:

	2013		2012	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Resultado antes de impuesto	20	341	20	(1.127)
Impuesto a la tasa impositiva vigente		(68)		208
Impuesto único (gastos rechazados)		-		-
Diferencias permanentes		(23)		85
Efecto cambio de tasa		-		(11)
Otros		(2)		(45)
Gasto por impuesto a la renta		(93)		237

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 31 de marzo de 2013 y 2012 es de 27,3% y 21%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Banco Paris no posee efectos en patrimonio por concepto de impuestos diferidos.

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a resultados durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012, se determina por la variación de los siguientes conceptos:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	1.848	1.753
Pérdida tributaria	1.175	1.418
Provisión de vacaciones y bonos	63	108
Provisión de recursos humanos	67	12
Deterioros y castigos de activo fijo	104	137
Otras provisiones	32	36
Total activos	3.289	3.464

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
PASIVOS		
Gastos diferidos - software	658	563
Gastos diferidos por remodelación de sucursales	83	114
Comisiones de ventas	378	512
Activos transitorios	359	406
Otros gastos diferidos	28	28
Total pasivos	1.506	1.623
Total neto	1.783	1.841

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Anticipos por licencias médicas	35	29	43
Cambio liquidación posición de cambio	102	76	120
Comisiones por cobrar	239	230	276
Anticipo a proveedores	1	5	18
Activos transitorios	1.796	2.032	1.135
Consignaciones pendientes	-	-	-
Cuentas por cobrar varios deudores	127	117	139
Cuentas por cobrar Easy S.A.	35	23	46
Cuentas por cobrar recaudación externa	750	544	255
Cuentas por cobrar Prolider	-	-	303
Cuentas por cobrar Paris	-	1	1
Garantías de arriendo	70	78	79
Cuentas por cobrar Mastercard	1	1	85
Bienes recibidos en pago	-	-	-
Impuesto al valor agregado	15	12	16
Otros activos	274	269	176
Total	3.445	3.417	2.692

NOTA 13 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista:			
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.271	933	963
Otras obligaciones a la vista	3.143	1.654	1.274
Total	4.414	2.587	2.237
Depósitos y otras captaciones a plazo:			
Depósitos a plazo	190.394	170.133	159.879
Cuentas de ahorro a plazo	1.015	1.023	1.030
Total	191.409	171.156	160.909

NOTA 14 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Otras obligaciones en el país	53	66	104
Total	53	66	104
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	9.962	10.210	10.646
Total	9.962	10.210	10.646

NOTA 15 - PROVISIONES

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	648	600	734
Provisiones para dividendos mínimos	74	-	769
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	15	12	13
Provisiones por contingencias	1.923	1.923	1.923
Total	2.660	2.535	3.439

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de marzo de 2013 y 2012:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Provisiones por riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones por contingencias MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	1.297	769	18	1.923	4.007
Aplicación de las provisiones	(581)	-	-	-	(581)
Provisiones constituidas	18	-	-	-	18
Liberación de provisiones	-	-	(5)	-	(5)
Saldos al 31 de marzo de 2012	734	769	13	1.923	3.439
Saldos al 1 de enero de 2013	600	-	12	1.923	2.535
Aplicación de las provisiones	(270)	-	-	-	(270)
Provisiones constituidas	318	74	3	-	395
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	648	74	15	1.923	2.660

Al 31 de marzo de 2013, el Banco ha constituido provisiones por créditos contingentes ascendentes a MM$15 (MM$ 13 en 2012)

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta provisiones por contingencias ascendentes a MM$1.923.

NOTA 15 - PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Provisión por beneficios del personal	335	166	362
Provisión de vacaciones	313	434	372
Total	648	600	734

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

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

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Cuentas y documentos por pagar	2.408	2.065	2.185
Otros pasivos (*)	901	766	710
Total	3.309	2.831	2.895
(*) Otros pasivos			
IVA débito fiscal	61	59	72
Cuenta de conversión	102	77	121
Comisiones por pagar	147	143	94
PPM por pagar	9	9	13
Leyes sociales	130	136	154
Retención impuesto de segunda categoría	196	40	157
Ingresos percibidos por adelantado	142	144	-
Operaciones acreedoras	73	102	59
Otros	41	56	40
Total otros pasivos	901	766	710

NOTA 17 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro.

	Marzo 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Marzo 2012 MM$
Créditos contingentes:			
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	2.537	3.744	2.997
Custodia de valores:			
Valores custodiados en poder del banco	170.345	152.113	143.499
Títulos emitidos por el propio banco	1.363	775	515
Total	174.245	156.632	147.011

b) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración, no se visualiza que estas causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco y su filial en los presentes estados financieros consolidados.

c) Garantías otorgadas

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58 letra d) del DFL 251 de 1931, el que señala que "los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio" es que la filial Banparis Corredores de Seguros Ltda. tiene contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia son el 15 de abril de 2012 y el vencimiento, 14 de abril de 2013.

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10021342	Garantía	500
10021349	Responsabilidad Civil	60.000

NOTA 18 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2013, el capital pagado del Banco está representado por 2.520 acciones (1.800 en 2012), las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante el período 2013 y 2012, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2013	2012
	número	número
Emitidas al 1 de enero	2.520	1.800
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de marzo	-	-
Total	2.520	1.800

b) Durante los períodos terminados al 31 de marzo 2013 y 2012 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013	
Accionistas	Nº de acciones	% de participación
Cencosud S.A.	2.492	98,89
Sociedad Comercial de Tiendas S.A.	28	1,11
Totales	2.520	100

	Al 31 de marzo de 2012	
Accionistas	Nº de acciones	% de participación
Cencosud S.A.	1.782	99
Sociedad Comercial de Tiendas S.A.	18	1
Totales	1.800	100

c) Dividendos

No se han efectuado pagos de dividendos durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012.

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 31 de marzo de 2013 el Banco ha constituido una provisión para dividendos mínimos $ 29.304 por acción. Dado lo anterior, el Banco registró en el pasivo bajo el rubro "Provisiones" un monto de MM$ 74, reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de "Utilidades

retenidas". Al 31 de marzo de 2012, producto de los resultados negativos obtenidos en el período, Banco Paris no ha registrado provisión para dividendos mínimos.

e) Beneficio por acción

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 el Banco no mantiene emisiones convertibles en acciones que otorguen privilegios o derechos, que por alguna contingencia puedan hacerlos convertibles. De esta manera la composición de la pérdida o utilidad diluida y la pérdida o utilidades básica es la siguiente:

Utilidad básica y utilidad diluida	2013 MM$	2012 MM$
Beneficio básica por acción	0,10	(0,50)
Beneficio diluido por acción	0,10	(0,50)

NOTA 19 - INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes es la siguiente:

	2013			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	7	-	-	7
Colocaciones para vivienda	180	24	-	204
Colocaciones para consumo	10.131	-	-	10.131
Instrumentos de inversión	122	-	-	122
Otros ingresos por intereses y reajustes	45	-	-	45
Total	10.485	24	-	10.509

	2012			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	24	-	-	24
Colocaciones para vivienda	174	139	-	313
Colocaciones para consumo	7.582	-	-	7.582
Instrumentos de inversión	60	-	-	60
Otros ingresos por intereses y reajustes	28	-	-	28
Total	7.868	139	-	8.007

b) Al cierre de cada período, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	2013		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-		-
Depósitos y captaciones a plazo	3.066	4	3.070
Instrumentos de deuda emitidos	115	12	127
Obligaciones con bancos	-	-	-
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-
Total	3.181	16	3.197
			-

	2012		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	2.474	18	2.492
Instrumentos de deuda emitidos	121	113	234
Obligaciones con bancos	-	-	-
Total	2.595	131	2.726

NOTA 20 – COMISIONES

Al cierre de los estados financieros Al 31 de marzo de 2013 y 2012 el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	162	169
Remuneraciones con comercialización de seguros	322	304
Comisiones por servicios de tarjetas	11	15
Otras comisiones ganadas	413	423
Total ingresos por comisiones	908	911

Gastos por comisiones:	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Comisiones por operación de tarjetas	100	66
Comisiones fijas pagadas a fuerza de venta	158	167
Total gastos por comisiones	258	233

NOTA 21 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	53	70
Utilidad por venta de instrumentos disponibles para la venta	1	1
Pérdida por venta de instrumentos disponibles para la venta	-	-
Resultado neto de otras operaciones	(2)	(1)
Totales	52	70

NOTA 22 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio Al 31 de marzo de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Utilidad por diferencia de cambio	4	18
Pérdida por diferencia de cambio	(5)	(23)
Total	(1)	(5)

NOTA 23 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el período terminado Al 31 de marzo de 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2013	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones grupales	(20)	(2.162)	-	-	3	(2.179)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(20)	(2.162)	-	-	3	(2.179)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	25	-	-	-	-	25
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	25	-	-	-	-	25
Recuperación de activos castigados	36	980	-	-	-	1.016
Resultado neto	41	(1.182)	-	-	3	(1.138)

2012	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones grupales	(49)	(2.416)	-	-	-	(2.465)
Provisiones individuales	-	-	(20)	-	-	(20)
Resultado por constitución de provisiones	(49)	(2.416)	(20)	-	-	(2.485)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	36	369	-	-	4	409
Provisiones individuales			20			20
Resultado por liberación de provisiones	36	369	20	-	4	429
Recuperación de activos castigados	-	1.007	-	-	-	1.007
Resultado neto	(13)	(1.040)	-	-	4	(1.049)

NOTA 24 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos 2013 y 2012, es la siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Remuneraciones del personal	1.743	2.248
Bonos o gratificaciones	1.185	335
Indemnización por años de servicio	23	75
Gastos de capacitación	3	50
Otros gastos de personal	200	239
Total	3.154	2.947

NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	391	39
Arriendos de oficina	142	689
Arriendo de equipos	27	19
Primas de seguro	9	11
Materiales de oficina	30	18
Gastos de informática y comunicaciones	941	956
Alumbrado, calefacción y otros servicios	64	88
Servicio de vigilancia y transporte de valores	13	22
Gastos de representación y desplazamiento del personal	9	32
Gastos judiciales y notariales	14	13
Honorarios por auditoría y asesorías externas	80	-
Otros gastos generales de administración	188	207
Evaluación de crédito	-	166
Multas aplicadas por otros organismos	3	3
Publicidad y propaganda	980	439
Patentes	34	47
Aporte a la SBIF	16	16
Otros	153	182
Total	3.094	2.947

NOTA 26 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	141	171
Amortización de activos intangibles	221	185
Total	362	356

NOTA 27 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los período 2013 y 2012 el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Arriendo Prolider	-	68
Ingresos servicios evaluación crédito	29	29
Otros ingresos (*)	61	96
Total	90	193
(*) Descripción de otros ingresos		
Recuperación de siniestros	5	-
Otros ingresos varios	56	96
Total	61	96

b) Otros gastos operacionales

Durante el período 2013 y 2012, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Otros aportes	6	7
Gastos operacionales fondo de riesgo tarjeta de crédito	-	2
Seguros de desgravamen costo de banco	3	4
Intereses por boleta de garantía a favor de terceros	1	1
Castigos operativos	4	2
Castigos de activo fijo	-	29
Total	14	45

NOTA 28 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas, las entidades del grupo empresarial al que pertenece la Sociedad; las personas jurídicas que, respecto de la Sociedad, tengan la calidad de matriz, coligante, filial, coligada; quienes sean directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales o liquidadores de la Sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la Sociedad, y sus respectivos cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; las Sociedades o empresas en las que las personas recién indicadas sean dueños, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, de un 10% o más de su capital, o directores, gerentes, administradores, o ejecutivos principales; toda persona que, por si sola o con otras con que tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la Sociedad o controle un 10% o más del capital o del capital con derecho a voto, si se tratare de una Sociedad por acciones.

Por otra parte, el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Transacciones con empresas relacionadas

2013

Nombre de la entidad	Descripción de la transacción	Monto de la transacción	Importe de los saldos pendientes	Efecto en resultado	
				Cargo	Abono
		MM$	MM$	MM$	MM$
Cencosud S.A.	Servicios Tecnológicos	80	(80)	67	-
Easy S.A.	Servicios de asesorías	35	35	-	29
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	61.145	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicios de asesorías	2	(1)	2	-
	Recaudación de seguros	1	(1)	-	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación créditos de consumo	2.162	745	-	-
	Recaudación tarjeta de crédito	2	-	-	-
	Financiamiento avances tarjeta de crédito	1.522	(1.522)	-	-
	Servicios de arrendamiento	69	(55)	58	-
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización	-	-	-	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	5	-	5	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	-	-	-	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	-	-	-	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	-	3	-	-
GTD Teleductos S.A.	Servicio de redes y enlace de datos	55	-	46	-
Inmobiliaria Viña del Mar S.A.	Gastos comunes	-	-	-	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Telefonía red fija	1	-	1	-
Totales		65.079	(876)	179	29

2012

Nombre de la entidad	Descripción de la transacción	Monto de la transacción	Importe de los saldos pendientes	Efecto en resultado	
				Cargo	Abono
		MM$	MM$	MM$	MM$
Cencosud S.A.	Servicios Tecnológicos	81	(30)	68	-
Easy S.A.	Servicios de asesorías	34	46	-	29
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	40.897	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de recaudación	-	-	-	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación	418	255	-	-
	Recaudación tarjeta de crédito	2	1	-	-
	Servicios de arrendamiento	52	(19)	44	-
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización	24	(9)	20	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	12	(8)	12	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	12	-	12	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	48	(39)	40	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	19	(16)	16	-
GTD Teleductos S.A.	Servicio de redes y enlace de datos	68	(21)	58	-
Inmobiliaria Viña del Mar S.A.	Gastos comunes	38	(19)	32	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Telefonía red fija	2	-	1	-
Totales		41.707	141	303	29

b) Contratos con partes relacionadas

Empresa	Naturaleza del contrato
Cencosud Administradora de Procesos S.A.	Servicios para puntos de promoción
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de recaudación y cobranza
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de instalación puntos de promoción, mantención y supervisión de personal.
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de asesorías comerciales
Cencosud Retail S.A.	Arriendos puntos de promoción
Cencosud S.A.	Servicios de explotación de plataformas medias.
Cencosud S.A.	Servicio de administración de Recursos humanos
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización de clientes.
Paris S.A.	Servicios de recaudación
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de asesoría de Post venta y operaciones
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de Procesamiento de datos y administración de cargos automáticos.
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Convenio por el pago de cuentas a terceros.

c) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden al siguiente detalle:

	Marzo 2013 MM$	Marzo 2012 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	541	561
Indemnizaciones	-	27
Total	541	588

Los contratos son de duración indefinida. No obstante, la extinción de la relación ya sea por incumplimiento o por renuncia voluntaria no dará derecho a ninguna compensación especial.

d) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	Marzo 2013	Marzo 2012
Directores	7	7
Gerente General	1	1
Gerente división y área	10	13

e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones de mercado.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.
- Al 31 de marzo de 2013 y 2012, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

NOTA 29 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2013 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar la interpretación de los mismos.

Boris Belloni Quiros
Gerente de Planificación y Control de Gestión

Andrés Munita Izquierdo
Gerente General

DIRECTORIO

Presidente	José Said Saffie
Vicepresidente	Ignacio Lacasta Casado
Directores	
	Luis Carranza Ugarte
	Juan María Arrien Colominas
	Jaime Said Handal
	Salvador Said Somavía
	Gonzalo Said Handal
	José San Blas Contreras
	Susana Tonda Mitri
Director Suplente	Gerard Bergé Sobrevals
	José Domingo Eluchans Urenda

ADMINISTRACION

Gerente General	Manuel Olivares Rossetti
Gerente División Banca Personas	Mauricio Fuenzalida Espinoza
Gerente División Fiscalía y Secretaría General	Rony Jara Amigo
Gerente División Empresas e Instituciones	Andres Velasco Luco
Gerente División Financiera	Rafael Varela Martinez
Gerente División de Medios	Luis Javier Blas Agueros
Gerente División Gestión del Riesgo	Alberto Oviedo Obrador
Gerente División Banca Mayorista	Fernando Pardo Lavandero
Gerente División Recursos Humanos	Marcos Balmaceda Montt
Gerente División Marketing e Innovación	Gregorio Ruiz-Esquide Sandoval

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de Marzo 2013

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados
Estados de Resultados Consolidados del Período
Estados de Resultados Integrales Consolidados del Período
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

$ - Pesos Chilenos
MM$ - Millones de pesos chilenos
US$ - Dólares estadounidenses
MUS$ - Miles de dólares estadounidenses
UF - Unidades de Fomento

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Indice **Página**

Estados de situación financiera consolidados 1

Estados de resultados consolidados del período 2

Estados de otros resultados integrales del período 3

Estados de cambios en el patrimonio consolidados 4

Estados de flujos de efectivo consolidados 5

Notas a los estados financieros consolidados:

Nota 1 - Información general 6

Nota 2 - Principales criterios contables 6

Nota 3 - Cambios contables 35

Nota 4 - Hechos relevantes 35

Nota 5 - Segmentos de negocios 37

Nota 6 - Efectivo y equivalente de efectivo 39

Nota 7 - Instrumentos para negociación 41

Nota 8 - Contratos de retrocompra y préstamos de valores 42

Nota 9 - Contratos de derivados financieros y coberturas contables 43

Nota 10 - Adeudado por bancos 45

Nota 11 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes 46

Nota 12 - Instrumentos de inversión 48

Nota 13 - Inversiones en sociedades 49

Nota 14 - Intangibles 50

Nota 15 -	Activo fijo	51
Nota 16 -	Impuestos	52
Nota 17 -	Otros activos	54
Nota 18 -	Depósitos y otras captaciones	55
Nota 19 -	Obligaciones con bancos	56
Nota 20 -	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	56
Nota 21 -	Provisiones	57
Nota 22 -	Otros pasivos	59
Nota 23 -	Contingencias y compromisos	59
Nota 24 -	Patrimonio	65
Nota 25 -	Intereses y reajustes	68
Nota 26 -	Comisiones	69
Nota 27 -	Resultado de operaciones financieras	70
Nota 28 -	Resultado de cambio neto	71
Nota 29 -	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	72
Nota 30 -	Remuneraciones y gastos del personal	73
Nota 31 -	Gastos de administración	74
Nota 32 -	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	75
Nota 33 -	Otros ingresos y gastos operacionales	76
Nota 34 -	Operaciones con partes relacionadas	78
Nota 35 -	Valor razonable de activos y pasivos financieros	80
Nota 36 -	Administración de Riesgo	82
Nota 37 -	Vencimiento de activos y pasivos	96
Nota 38 -	Hechos posteriores	97

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En millones de pesos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**2013** MM$	**2012** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	437,667	290,368
Operaciones con liquidación en curso	6	328,613	277,804
Instrumentos para negociación	7	762,050	713,868
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	80,148	99,956
Contratos de derivados financieros	9	414,024	441,241
Adeudado por bancos	10	55,972	73,350
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	6,817,582	6,930,834
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	248,883	190,776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	7,087	7,006
Inversiones en sociedades	13	2,897	2,897
Intangibles	14	16,707	16,464
Activo fijo	15	59,217	57,836
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	135,268	131,683
Otros activos	17	98,357	136,205
TOTAL ACTIVOS		9,464,472	9,370,288
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	1,052,154	1,087,223
Operaciones con liquidación en curso	6	284,085	265,755
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	564,234	374,561
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	4,178,209	4,255,145
Contratos de derivados financieros	9	457,099	490,037
Obligaciones con bancos	19	648,971	624,301
Instrumentos de deuda emitidos	20	1,366,420	1,299,782
Otras obligaciones financieras	20	48,700	69,721
Impuestos corrientes	16	26,067	21,678
Impuestos diferidos	16	66,199	65,941
Provisiones	21	37,909	59,672
Otros pasivos	22	96,489	118,516
TOTAL PASIVOS		8,826,536	8,732,332
PATRIMONIO:			
De los propietarios del banco:			
Capital	24	275,795	275,795
Reservas	24	355,170	316,069
Cuentas de valoración	24	203	118
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del Período	24	9,142	65,171
Provisión para dividendos mínimos	24	(2,743)	(19,551)
Interés no controlador	24	369	354
TOTAL PATRIMONIO		637,936	637,956
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9,464,472	9,370,288

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS DEL RESULTADO CONSOLIDADOS DEL PERIODO
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	125,093	134,800
Gastos por intereses y reajustes	25	(91,604)	(99,864)
Ingreso neto por intereses y reajustes		33,489	34,936
Ingresos por comisiones	26	18,185	16,275
Gastos por comisiones	26	(4,858)	(4,902)
Ingreso neto por comisiones		13,327	11,373
Utilidad neta de operaciones financieras	27	11,017	(16,425)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	13,854	37,960
Otros ingresos operacionales	33	4,416	3,366
Total ingresos operacionales		76,103	71,210
Provisiones por riesgo de crédito	29	(18,587)	(12,463)
Ingreso operacional neto		57,516	58,747
Remuneraciones y gastos del personal	30	(19,971)	(17,019)
Gastos de administración	31	(22,053)	(20,151)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(2,492)	(3,052)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(2,044)	(1,286)
Total gastos operacionales		(46,560)	(41,508)
Resultado operacional		10,956	17,239
Resultado por inversiones en sociedades	13	1	1
Resultado antes de impuesto a la renta		10,957	17,240
Impuesto a la renta	16	(1,799)	(1,666)
De los propietarios del banco:		9,158	15,574
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		9,142	15,561
Interés no controlador	24	16	13
		9,158	15,574
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	24	22.1	39.6
Utilidad diluida	24	22.1	39.6

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	2013 MM$	**2012** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	9,158	15,574
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	105	(3,327)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	105	(3,327)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	(20)	615
Total de otros resultados integrales	85	(2,712)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	9,243	12,862
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	9,227	12,851
Interés no controlador	16	11

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos - MM$)

			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Impuesto a la renta** MM$	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores** MM$	**Utilidades del ejercicio** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total atribuible propietarios del Banco** MM$	**Interés no controlador** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1° de enero de 2012	224,795	262,775	3,302	(611)	-	74,343	(22,303)	542,301	347	542,648
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(22,425)	22,303	(122)	-	(122)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(4,668)	(4,668)	-	(4,668)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emision de acciones		-						-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	51,918	-	-	-	(51,918)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Subtotal	**224,795**	**314,693**	**3,302**	**(611)**	**-**	**-**	**(4,668)**	**537,511**	**343**	**537,854**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	(3,327)	615	-	-	-	(2,712)		(2,712)
Resultado del Período	-	-	-	-	-	15,561	-	15,561	13	15,574
Subtotal	**-**	**-**	**(3,327)**	**615**	**-**	**15,561**	**-**	**12,849**	**13**	**12,862**
Patrimonio al 31 de marzo de 2012	**224,795**	**314,693**	**(25)**	**4**	**-**	**15,561**	**(4,668)**	**550,360**	**356**	**550,716**
Saldo al 1° de enero de 2013	275,795	316,069	148	(30)	-	65,171	(19,551)	637,602	354	637,956
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(26,070)	19,551	(6,519)	-	(6,519)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(2,743)	(2,743)	-	(2,743)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emisión de acciones								-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	39,101	-	-	-	(39,101)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Subtotal	**275,795**	**355,170**	**148**	**(30)**	**-**	**-**	**(2,743)**	**628,340**	**353**	**628,693**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	105	(20)	-	-	-	85		85
Resultado del Período	-	-	-	-	-	9,142	-	9,142	16	9,158
Subtotal	**-**	**-**	**105**	**(20)**	**-**	**9,142**	**-**	**9,227**	**16**	**9,243**
Patrimonio al 31 de marzode 2013	**275,795**	**355,170**	**253**	**(50)**	**-**	**9,142**	**(2,743)**	**637,567**	**369**	**637,936**

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del Período		9,142	15,561
Interés no controlador	24	16	13
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	2,492	3,052
Deterioro activo fijo	32	-	-
Provisiones por activos riesgosos		24,018	16,700
Provisiones adicionales para colocaciones		(549)	(362)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(1,287)	165
Otras provisiones por contingencias			-
Utilidad en venta de activo fijo	33	-	(365)
Utilidad por inversiones en sociedades	13	(1)	(1)
Castigo de activos recibidos en pago	33	337	503
Impuesto a la renta	16	1,799	1,666
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		44,030	(20,698)
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	(33,489)	(34,936)
Ingreso neto por comisiones	26	(13,327)	(11,373)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		33,181	(30,075)
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE OPERACIÓN			
Disminución neta de adeudado por bancos		17,378	17,591
Disminución (aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		126,977	(265,290)
(Aumento) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(58,107)	(63,786)
(Disminución) aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		(35,417)	11,860
Aumento (disminución) neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		169,865	(89,092)
(Disminución) aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		(76,936)	346,577
Aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		1	146,289
(Disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile		(1)	(146,287)
Aumento préstamos obtenidos del exterior		1,216,101	296,515
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(1,268,788)	(491,575)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		449,287	539,098
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(370,760)	(544,437)
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(20,754)	(948)
Intereses y comisiones recibidas		147,584	131,419
Intereses y comisiones pagadas		(105,791)	(74,024)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		1	1
(Disminución) aumento neta de otros activos y pasivos		(46,606)	53,111
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES		144,034	(132,978)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos		(2,698)	(1,203)
Venta de activo fijo		-	-
(Aumento) disminución neta de intangibles		(243)	1,121
TOTAL FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(2,941)	(82)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS:			
Emisión de bonos		221,559	249,305
Rescate de bonos		(161,611)	(6,893)
Dividendos pagados		(26,070)	(22,425)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		33,878	219,987
FLUJO NETO (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERIODO		208,152	56,852
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1,116,241	1,253,849
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	1,324,393	1,310,701

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile es una Sociedad Anónima Abierta, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por Decreto Supremo del Ministerio de Hacienda el 30 de noviembre de 1883. Su traslado de domicilio a Santiago fue autorizado por resolución N°242 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, del 30 de diciembre de 1980.

El domicilio social del Banco está ubicado en Pedro de Valdivia 100, comuna de Providencia, Santiago.

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen en su conjunto, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile y filiales. Por consiguiente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas individuales, cuentas consolidadas del Grupo, que incluyen, las participaciones en entidades asociadas.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que, 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las normas internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board ("IASB"). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en el Balance, en el Estado del Resultado del Período, de Otro Resultado Integral del Período, de Cambios en el Patrimonio Neto y en el Estado de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados - Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2013, han sido preparados de acuerdo con lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y la Norma Internacional de Contabilidad N°34 "Información Financiera Intermedia". De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara principalmente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período de tres meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Los Estados financieros consolidados, comprenden la preparación de los estados financieros separados (individuales) del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile y de las diversas sociedades que participan en la consolidación (en adelante "el Banco"), e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración, aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas establecidas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida del interés del Banco en la sociedad que se tiene participación.

Entidades controladas ("Filiales")

Se consideran "entidades controladas" aquellas 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. 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.

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

Entidad	**Participación**	
	2013	**2012**
	%	%
BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (1)	100,00	100,00
BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada (1)	100,00	100,00
BBVA Corredores de Bolsa Limitada (1)	100,00	100,00
BBVA Asesorías Financieras S.A. (2)	98,602	98,602
BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (2)	97,489	97,489
BBVA Factoring Limitada (2)	100,00	100,00

(1) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.
(2) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Negocios Conjuntos

Se consideran "negocios conjuntos" los que, no siendo filiales, están controlados conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí. Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades ("partícipes"), participan en entidades ("multigrupo") o realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecten requiere el consentimiento unánime de todos los participantes. El Banco concluyó que no participa en negocios conjuntos.

Entidades asociadas

Las entidades asociadas 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 igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación. Ver Nota 13 a los Estados Financieros Consolidados.

Entidades de Propósito Especial

De acuerdo al Compendio de Normas Contables, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

El Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial ("EPE"), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

- Las actividades de las EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los Estados Financieros Consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.

- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.

- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco, entre otros. Como

resultado de esta evaluación, el Banco concluyó que no existen EPE que deban ser incluidas en el proceso de consolidación.

Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en otras sociedades corresponden a aquellas en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Dichas inversiones se presentan al valor de costo de adquisición. Ver Nota 13 a los Estados Financieros Consolidados.

c. Interés no controlador - El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del Estado Consolidado de Resultados, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

d. Segmentos de operación - El Banco entrega información financiera por segmentos de operación con el propósito de identificar y revelar en notas a los Estados Financieros la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF 8", referida a Segmentos de Operación. Dicha norma tiene por objetivo que el Banco provea información acerca de los diferentes tipos de actividades de negocios en los cuales participa y de esta forma ayudar a los usuarios de los Estados Financieros a obtener:

i) Mejor entendimiento del desempeño.
ii) Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja.
iii) Hacer mejores juicios acerca de la empresa como un todo.

Los segmentos de operación del Banco han sido determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. El detalle de los segmentos de negocios se presenta en Nota 5 a los Estados Financieros Consolidados.

e. Moneda funcional - El Banco, de acuerdo a la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad "NIC 21", ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además, es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de los productos y servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer los productos y servicios. Por consiguiente dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco.

f. Transacciones en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno, por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en "moneda extranjera".

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en monedas extranjeras, principalmente en dólares americanos.

Para la preparación de los Estados Financieros Consolidados del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos según el tipo de cambio de $471,75 por US$1 al 31 de marzo de 2013 ($478,95 por US$1 al 31 de diciembre de 2012).
Las utilidades o pérdidas generadas por efecto de variación del tipo de cambio, además del resultado por la realización de operaciones, se registran directamente en la cuenta "Utilidad (pérdida) de cambio neto del Estado de Resultado Consolidado del Período".

g. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

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

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

h. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera adjuntos son los siguientes:

- 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 pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

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

  En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

- Activos medidos a valor razonable:

  Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o

pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

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

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

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

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los activos y pasivos financieros que participan en coberturas contables han sido medidos a su valor razonable.

i. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento 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 al valor de costo de compra. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados al valor de costo de compra según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado Consolidado de Resultados.

Las inversiones al 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 al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes" del Estado Consolidado de Resultados.

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.

j. 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. 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 del Resultado Consolidado del Período.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado del Resultado Consolidado del Período.

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.

k. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados. El Banco no tiene este tipo de derivados al cierre de los Estados Financieros de ambos períodos informados.

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

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

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente

efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.
Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

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

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.

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

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

l. 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:

i. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en 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 balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

ii. 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 balance 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.

iii. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera del dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

    a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del balance 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 balance 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 balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

m. Colocaciones por préstamos - 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.

n. Recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes previamente castigados - Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas directamente en resultados y presentadas en el Estado del Resultado Consolidado del Período como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

o. Operaciones de factoring - Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos del comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado Consolidado de Resultados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

p. 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 del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento causante de la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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 son examinados individualmente para determinar su deterioro y en algunos casos son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Para las colocaciones por préstamos, referirse a la política descrita en letra X más adelante en esta Nota.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferida al resultado.

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

- Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill 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 será revertida solo 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.

q. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

- Softwares

Los softwares adquiridos por el Banco son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulado.

Los gastos por los softwares desarrollados 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 de los softwares desarrollados internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo de los softwares, y son amortizados sobre la base de su vida útil. Los softwares desarrollados internamente son reconocidos 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 que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.
La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para los softwares, desde la fecha en que se encuentran listos para su uso. La estimación de la vida útil de los softwares es de 3 años.

r. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (componente importante del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Consolidado del Período 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 período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

- Edificios 80 años
- Equipos 7 años
- Otros activos fijos 5 años

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

s. Leasing

i. Leasing financiero

Los leasings financieros son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se incluye en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación Consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio. En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado de Resultados Consolidado, en los ítems "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses" de forma que el rendimiento se mantenga constante a lo largo de la vida de los contratos.

ii. Leasing operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras, presentan el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem "Activo fijo". Estos activos se amortizan de

acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado de Resultados Consolidado del Período de forma lineal, en el ítem "Gastos de administración".

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en el Rubro "Gastos de administración".

iii. Ventas con arrendamiento posterior

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento operativo posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta. En el caso de arrendamiento financiero posterior, los resultados generados se amortizan a lo largo del plazo de arrendamiento.

t. 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 y filiales. 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.

En los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco no presenta Activos no corrientes mantenidos para la venta.

u. Bienes recibidos o adjudicados en pago - Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de venta asociados.

En general, se estima que los bienes recibidos o adjudicados en pago serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. Para aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados de acuerdo con lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

v. Patrimonios y fondos de inversión gestionados por el Banco - Los patrimonios administrados por las distintas sociedades que forman parte del perímetro de consolidación del Banco (BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.) que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado Consolidado de Situación. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" del Estado del Resultado Consolidado del Período.

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

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

a) Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas 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.

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

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

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

x. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con modelos de clasificación y evaluación de riesgo de crédito los cuales fueron aprobados por el Directorio y normas e instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones, en el caso de créditos y cuentas por cobrar a clientes.

El Banco ha desarrollado modelos internos para los créditos sujetos a evaluación grupal, en tanto que para los deudores sujetos a evaluación individual la política de provisiones se ha adecuado a las modificaciones estipuladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, señaladas en el Compendio de Normas Contables de esa Superintendencia.

Las metodologías utilizadas para determinar las pérdidas incurridas sobre las carteras de crédito y cuentas por cobrar son:

Definición de deudores comerciales sujetos a evaluación individual.

Son sometidos a evaluación individual los siguientes deudores:

- Clientes catalogados como Soberanos,
- Todos los Bancos,
- Sector Financiero No Bancario,

- Empresas con ventas anuales iguales o superiores a MM$1.060,
- Clientes cuyas deudas comerciales igualen o superen los MM$530,
- Clientes que registren entre sus créditos operaciones transfronterizas,
- Clientes que registren entre sus créditos operaciones denominadas "financiamientos especializados" (Proyectos inmobiliarios, Financiamiento de activos, Concesiones),
- Deudores con operación de factoring o confirming.

No formarán parte de la cartera individual, pese a cumplir con los requisitos señalados anteriormente, aquellos clientes con deuda inferior a $180 millones que presenten al menos una de las siguientes condiciones:

- Cliente con incumplimiento: posee operaciones con cartera vencida o posee operaciones en cobranza judicial o posee colocaciones castigadas o posee impagos en el sistema financiero mayor a 90 días, de acuerdo a las nuevas definiciones de filtros externos de la matriz comercial.

- Estados Financieros desactualizados: fecha del último balance (utilizado para verificar la venta o total de activo) con antigüedad superior a 24 meses, respecto del mes que corre el proceso.

Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual.

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

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

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

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

- 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, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor

que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de provisiones normadas por SBIF a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Pérdida Esperada (%)
	A1	0,03600
Cartera	A2	0,08250
Normal	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera	B1	13,87500
Subestándar	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo normado por la SBIF, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

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

Deudores evaluados grupalmente

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. 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 y un indicador de si el titular del crédito hipotecario de vivienda presenta o no alguna renegociación hipotecaria. 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.

Provisiones adicionales

El Banco puede constituir provisiones adicionales a aquellas que se derivan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse de situaciones negativas que puedan afectar a un sector, industria o grupos de deudores. Estas provisiones tienen el carácter de voluntarias.

Cabe señalar, que estas provisiones se constituyen cuando se estima que un sector, industria o grupos de deudores se verán afectados de modo tal que implica incrementar su pérdida estimada, pero no puede establecerse cuál será el impacto individual en cada cliente, lo que impide asignar una clasificación y/o provisión única asociada al respectivo deudor.

Conforme a lo indicado en el Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, en el sentido de que los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico, BBVA ha constituido al cierre de marzo 2013 y diciembre 2012 un fondo de provisiones para estos efectos de MM$9.435 y MM$9.984 respectivamente.

El Banco cuenta con una política para la dotación y desdotación del referido fondo, asociada a las variaciones que puedan experimentar tanto la prima de riesgo del Banco como la tasa de

castigos de colocaciones del sistema financiero, por sobre promedios históricos, de modo tal cuando las primas de riesgo del Banco y las tasas de castigos del sistema superen los promedios, el fondo será reducido y viceversa.

Castigos de créditos y cuentas por cobrar

De acuerdo a lo normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en el Capítulo B-2 Créditos Deteriorados y Castigos, del Compendio de Normas Contables, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.

b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

c)

d) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título ejecutivo por resolución judicial ejecutoriada.

e) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se señala 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

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

Castigo de las operaciones de leasing

Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.

b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.

c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de colocación	**Plazo**
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

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

a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados,

b) a la fecha de los Estados Financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y

c) la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

a) Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de esa Recopilación.

b) Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.

c) Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.

d) Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas como pagaré, a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.

e) Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.

f) Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).

g) Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

h) Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que pueden implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

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 las 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.

z. Indemnización por años de servicio - El Banco registra indemnizaciones por años de servicios sólo cuando estas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución. A la fecha de los presentes Estados Financieros, el Banco no tiene pactado con su personal indemnizaciones a todo evento.

aa. Impuesto a renta e impuestos diferidos - El Banco determina los efectos 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 y sus valores tributarios. La medición de los 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 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.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, los impuestos diferidos, además de los impuestos corrientes, han sido ajustados a la nueva tasa de impuesto a la renta de primera categoría (20%) la cual fue publicada en el mes de septiembre 2012, en Ley N°20.630.

ab. 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimaciones efectuadas por la Administración 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:

• NOTAS 14 y 15	Vida útil de los intangibles y activos materiales.
• NOTA 21	Provisiones.
• NOTA 32	Pérdidas por deterioro de determinados activos.
• NOTAS 16	Impuestos corrientes y diferidos.
• NOTAS 7, 9 Y 12	Valor razonable de activos y pasivos.

ac. Ingresos y gastos por intereses - Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su ejercicio de devengo, por aplicación del método de interés efectivo.

No obstante los intereses y reajustes correspondientes a determinadas colocaciones no son reconocidos directamente en el Estado de Resultados Consolidado del Período, a menos que estos sean efectivamente percibidos, cuando:

(a) una determinada operación presenta una morosidad igual o superior a 180 días y su cobertura vigente es menor a un 80% en el caso de las colocaciones grupales.

(b) las colocaciones clasificadas individualmente en categorías, C3, C4, C5 y C6.

(c) Cuando su origen corresponde a una operación refinanciada o renegociada y la colocación original este suspendida.

(d) Cuando el deudor, a juicio del Banco presenta un alto grado de riesgo de incumplimiento.

Estos intereses y reajustes, se denominan en términos generales como "suspendidos" y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte de Estado de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de éstos.

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

- Los que corresponden a un acto singular, son reconocidos 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, son reconocidos durante la vida de tales transacciones o servicios.

ae. 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 o de acuerdo a su política de dividendos, la cual establece que al menos se distribuirá como dividendos el 30% del resultado neto del ejercicio.

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

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco y sus filiales no poseen instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

ag. Estado de Cambios en el Patrimonio - El Estado de Cambios en el Patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra los cambios totales del año en el patrimonio. Esta información es presentada en dos estados: el Estado de Otro Resultado Integral del Período y el Estado de Cambios en el Patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

Estado de Otro Resultado Integral del Período

Este estado muestra los cambios en el patrimonio revelando 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 del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

a) El resultado del Período.
b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

Estado de cambios en el patrimonio

Este estado muestra los cambios en el patrimonio neto. Se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio, 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.

ah. Nuevos pronunciamientos contables - A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por la SBIF y el IASB, corresponden a:

i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

A continuación se describen aquellas Circulares emitidas por la SBIF, que tienen relación con los Estados Financieros del presente ejercicio:

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.

International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de marzo de 2013. Las nuevas normas y pronunciamientos contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario.

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros:

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 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

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 preparar 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. La implantación de esta norma no tuvo un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.

NIIF 11, Estados Financieros Consolidados

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. La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

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 implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

NIC 27 (2011), Estados Financieros Consolidados y Separados

Fue modificada por la emisión de NIIF 10 pero mantiene las guías actuales para estados financieros separados. La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

NIC 28 (2011), Inversiones en Sociedades

Fue modificada para informar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11.
La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

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. La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros

EL 16 de septiembre 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 se 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. La implantación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de septiembre 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. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

Enmienda a NIIF 7, Neteo de Activos y Pasivos Financieros

En Diciembre de 2011, 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 situación financiera. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. La implantación de esta enmienda no tuvo un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.

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 Septiembre 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. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Banco.

b) Las siguientes nuevas Normas y enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015.

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	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 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica cómo 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 IAS 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 2011, 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 1 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 1 de enero de 2015, permitiendo su aplicación anticipada. La Administración del Banco en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará está Norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los Estados Financieros del Banco una vez que la SBIF autorice su aplicación.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

En Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo de 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 o que comiencen en o después del 1 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos. A la fecha, la Administración del Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que implicará la adopción de esta Enmienda.

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 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada. A la fecha, la Administración del Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que implicará la adopción de esta Enmienda.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2013 no se han aplicado cambios contables.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile

Período 2013:

- En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, celebrada el 20 de marzo de 2013, atendida las renuncia presentada por el Director señor Vicente Rodero Rodero, se ha producido la renovación total del Directorio del Banco, conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, quedando éste integrado por los Directores Titulares, señores, Juan María Arrien Colominas, Luis Carranza Ugarte, Ignacio Lacasta Casado, Gonzalo Said Handal, Jaime Said Handal, José Said Saffie, Salvador Said Somavía, José San Blas Contreras y Susana Tonda Mitri; y como primer y segundo Director Suplente, los señores Gerard Bergé Sobrevals y José Domingo Eluchans Urenda, respectivamente.

  Asimismo, en sesión ordinaria de Directorio, celebrada en la misma fecha y con posterioridad a la Junta de Accionistas, el Directorio eligió como Presidente del mismo a don José Said Saffie y como Vicepresidente, a don Ignacio Lacasta Casado.

Filiales

BBVA Corredores de Bolsa Limitada:

Con motivo de la renuncia presentada por el señor Mario Duque Arredondo al cargo de Gerente General, en conformidad a los Estatutos de la Sociedad, el señor Paul Misle Couldridge fue designado, a contar del 4 de marzo de 2013, como nuevo Gerente General, en su reemplazo.

BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.:

Con motivo de la renuncia presentada por los Directores señores Manuel Olivares Rossetti, Salvador Milán Alcaraz, Eduardo Boizard Piwonka y Miguel Angel Domenech Corradosssi, el Directorio, con fecha 31 de enero del año 2013, acordó designar en su reemplazo a los señores Mauricio Fuenzalida Espinoza, Leonel Segovia Valle, Juan Luis Cumsille Latrach y Humberto Telleria Martín. En la misma sesión, el Directorio acordó designar como Presidente al señor Mauricio Fuenzalida Espinoza.

BBVA Factoring Limitada

Con fecha 5 de febrero del año 2013, el señor Andrés Velasco Luco fue nombrado Gerente General de BBVA Factoring Limitada.

Al 31 de marzo de 2013, no existen otros hechos relevantes que informar.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

a) Bases y metodología de la información por segmentos de negocios

En un sentido amplio, el Banco establece distintas áreas de negocios y áreas de apoyo al negocio, y sobre ellas se genera la información necesaria para el seguimiento y apoyo a su gestión, basado en los registros contables y en definiciones de gestión que detallaremos más adelante. Estas unidades de mínimo nivel (centros de costos, sucursales u oficinas) se agregan de acuerdo con la estructura establecida por el Banco para configurar unidades de ámbito superior (unidades, regionales, bancas, divisiones) y finalmente las propias áreas de negocio.

Una vez definida la composición de cada área de negocio se aplican determinados criterios de gestión, entre los que por su relevancia destacan los siguientes:

- Depósitos Internos, también conocido como operaciones calzadas. Corresponde a la aplicación de un precio determinado en función de variables de mercado para el cálculo de los márgenes de intermediación de cada operación realizada con un cliente, de activo o pasivo, y en base a las características específicas de moneda, tipo de operación y plazo. El objetivo de esta definición es eliminar el riesgo de tasa de interés en el balance de las áreas de negocios que son "calzadas" por Tesorería y el comité de operaciones Activas y Pasivas (COAP). La primera se responsabiliza de calzar las operaciones de la Banca Corporativa, mientras que COAP financia y calza a las Bancas de Personas, Empresas e Inmobiliarias.

- Tasas de transferencias, corresponde al mismo concepto anterior, pero aplicado al resto de las líneas de balance no asociadas a contratos de clientes (por ejemplo: caja, activo fijo, resultado del ejercicio, etc.).

- Los gastos de explotación de cada unidad son directos y los asignados a Unidades de Apoyo o Servicios Centrales se distribuyen por tablas de acuerdo a criterios objetivos revisados anualmente y acordados previamente entre las Bancas. En consecuencia, al cierre de cada mes, cada unidad de apoyo distribuye sus gastos a las áreas de negocios mediante un proceso de "derrama interna de gastos" establecido por criterios conocidos por todas las partes involucradas.

En cuanto a la estructura por segmentos, el nivel principal se configura por negocios. El Banco se gestiona en dos ejes fundamentales: negocios globales y negocios locales, ambos apoyados por áreas de actividades corporativas. Estos dos ejes fundamentales están conformados por seis áreas de negocio:

- Negocios Globales
  - Banca Corporativa
  - Tesorería

- Negocios locales
  - Banca de Personas
  - Banca de Empresas
  - Banca Inmobiliaria
  - COAP

La descripción general de estos negocios es la siguiente:

Negocios Globales incluyen todas las operaciones de tipo mayorista realizadas, formada por Clientes Globales con facturación anual superior a USD 50 millones, clientes de Banca de Inversión, y clientes de Mercados Globales con la actividad de Tesorería. Esta última financia y calza las operaciones de este grupo de negocios.

Negocios Locales comprende tres Bancas de negocio más la unidad de COAP que es la que calza y financia las operaciones crediticias y de recursos de clientes, siendo un símil con la gestión realizada por Tesorería en Negocios Globales. Se distinguen tres segmentos en negocios locales:

- Banca de Personas, que comprende todos los negocios realizados con personas naturales, más clientes particulares de banca privada y de pequeñas empresas y negocios en el mercado doméstico,

- Banca de Empresas, clientes de empresas y corporaciones con niveles de facturación inferiores a USD 50 millones anuales,

- Banca Inmobiliaria, referido al segmento de clientes inmobiliarios.

b) Estado consolidado del resultado del Período:

	31 de marzo 2013			31 de marzo 2012		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	(8.359)	41.848	33.489	(7.114)	42.050	34.936
Ingreso neto por comisiones	1.745	11.582	13.327	1.829	9.544	11.373
Utilidad neta de operaciones financieras y utilidad de cambio	19.345	5.526	24.871	12.714	8.821	21.535
Otros ingresos operacionales	426	3.990	4.416	371	2.995	3.366
Total ingresos operacionales	13.157	62.946	76.103	7.800	63.410	71.210
Provisiones por riesgo de crédito	1.483	(20.070)	(18.587)	4.619	(17.082)	(12.463)
Ingreso operacional neto	14.640	42.876	57.516	12.419	46.328	58.747
Remuneraciones y gastos del personal	(2.386)	(17.585)	(19.971)	(2.503)	(14.516)	(17.019)
Gastos de administración	(2.474)	(19.579)	(22.053)	(3.031)	(17.120)	(20.151)
Depreciaciones y amortizaciones	(269)	(2.223)	(2.492)	(499)	(2.553)	(3.052)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(306)	(1.738)	(2.044)	(90)	(1.196)	(1.286)
Resultado operacional	9.205	1.751	10.956	6.296	10.943	17.239
Resultado por inversiones en sociedades			1			1
Resultado antes de impuesto a la renta			10.957			17.240
Impuesto a la renta			(1.799)			(1.666)
Resultado de operaciones contínuas			9.158			15.574
Utilidad consolidada del período			9.158			15.574

c) Otra información de segmentos

	31 de marzo 2013			31 de diciembre 2012		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Instrumentos para negociación	753.601	8.449	762.050	695.195	18.673	713.868
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	80.148	-	80.148	99.956	-	99.956
Contratos de derivados financieros	413.674	350	414.024	440.611	630	441.241
Adeudado por bancos	51.222	4.750	55.972	68.469	4.881	73.350
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.606.994	5.210.588	6.817.582	1.771.785	5.159.049	6.930.834
Depósitos y otras obligaciones a la vista	240.098	812.056	1.052.154	208.009	879.214	1.087.223
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	531.564	32.670	564.234	374.561	-	374.561
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.432.562	2.745.647	4.178.209	1.571.315	2.683.830	4.255.145
Contratos de derivados financieros	452.709	4.390	457.099	486.827	3.210	490.037
Obligaciones con bancos	279.430	369.541	648.971	297.905	326.396	624.301

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	31-03-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	76.457	78.561
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	132.347	159.134
Depósitos bancos nacionales	4.911	4.786
Depósitos en el exterior	223.952	47.887
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	437.667	290.368
Operaciones con liquidación en curso netas	44.528	12.049
Instrumentos financieros de alta liquidez	762.050	713.868
Contratos de retrocompra	80.148	99.956
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.324.393	1.116.241

(*) El nivel de los fondos en efectivo 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 del exterior, normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles. Lo que se detalla como sigue:

	31-03-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	45.978	48.032
Fondos por recibir	282.635	229.772
Subtotal activos	328.613	277.804
Pasivos:		
Fondos por entregar	284.085	265.755
Subtotal pasivos	284.085	265.755
Total operaciones con liquidación en cursos netas	44.528	12.049

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):		
Instrumentos del Banco Central de Chile	273.822	186.731
Instrumentos de la Tesorería General de la República	72.023	136.857
Subtotal	345.845	323.588
Instrumentos de otras instituciones nacionales (*):		
Instrumentos de otros bancos del país	337.687	314.287
Bonos y efectos de comercio de empresas	23	69
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	337.710	314.356
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	42.454	39.882
Fondos administrados por terceros	36.041	36.042
Subtotal	78.495	75.924
Total	762.050	713.868

(*) Bajo el rubro instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pactos de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$230.503 al 31 de marzo de 2013 y MM$172.678 al 31 de diciembre 2012, y en rubro instrumentos de otras instituciones nacionales, MM$ 88.535 al 31 de marzo de 2013 y MM$201.473 al 31 de diciembre 2012 respectivamente. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 81 días al 31 de marzo de 2013 y 90 días al 31 de diciembre de 2012.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	**Más de 3 meses y menos de 1 año** MM$	**Más de 1 año** MM$	**Total** MM$	**Desde 1 día y menos de 3 meses** MM$	**Más de 3 meses y menos de 1 año** MM$	**Más de 1 año** MM$	**Total** MM$
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Otros instrumentos emitidos en el país	80.148	-	-	80.148	99.956	-	-	99.956
Total	80.148	-	-	80.148	99.956	-	-	99.956

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	**Más de 3 meses y menos de 1 año** MM$	**Más de 1 año** MM$	**Total** MM$	**Desde 1 día y menos de 3 meses** MM$	**Más de 3 meses y menos de 1 año** MM$	**Más de 1 año** MM$	**Total** MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:								
Instrumentos del Banco Central		-	-	-		-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	300.977	-	-	300.977	201.569	-	-	201.569
Otros instrumentos emitidos en el país	263.257	-	-	263.257	172.992	-	-	172.992
Total	564.234	-	-	564.234	374.561	-	-	374.561

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 31 de marzo de 2013				
	Cobertura de Flujo (F) o de Valor Razonable (VR)	Monto Nocional del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
		Menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables:					-	
Swap de tasa de interés	(VR)	-	-	-		-
Swap de monedas y tasas	(VR)	9.435	161.574	45.739	2.090	(4.565)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		9.435	161.574	45.739	2.090	(4.565)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		7.825.767	5.607.862	1.075.287	87.805	(119.528)
Forward de Papeles		37.849	-	13.369	53	(29)
Forward de Tasas		-	5.000	-	-	(5)
Swap de tasa de interés		1.688.565	4.017.394	11.210.845	138.520	(167.312)
Swap de monedas y tasas		247.803	566.713	5.213.842	185.499	(165.355)
Opciones		20.633	11.521	-	57	(57)
Otros		-	-	-	-	(248)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		9.820.617	10.208.490	17.513.343	411.934	(452.534)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		9.830.052	10.370.064	17.559.082	414.024	(457.099)

		Al 31 de diciembre de 2012				
	Cobertura de Flujo (F) o de Valor Razonable (VR)	Monto Nocional del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
		Menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables:					-	
Swap de tasa de interés	(VR)	-	-	-		-
Swap de monedas y tasas	(VR)	-	173.619	45.682	2.791	(3.165)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	173.619	45.682	2.791	(3.165)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		9.604.181	4.225.987	745.269	103.932	(124.504)
Forward de Papeles		16.860	-	-	20	(6)
Forward de Tasas		-	5.000	-	-	-
Swap de tasa de interés		1.497.267	4.374.147	10.700.658	149.268	(180.639)
Swap de monedas y tasas		280.009	599.898	5.056.445	185.122	(181.430)
Opciones		43.541	10.924	-	108	(108)
Otros		-	-	-	-	(185)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		11.441.858	9.215.956	16.502.372	438.450	(486.872)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		11.441.858	9.389.575	16.548.054	441.241	(490.037)

b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza Swap de tasa de interés para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de Depósitos a Plazo, Colocaciones Comerciales y Créditos Sindicados. Los Swap de tasa de interés están igualados a emisiones específicas de tasas fijas.

Los activos y pasivos cubiertos se valoran a valor razonable. Las variaciones que se produzcan con posterioridad a la designación de la cobertura en la valoración de los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas así como los instrumentos financieros asignados para la cobertura contable se registran según el siguiente criterio:

En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas en el valor razonable del derivado y del instrumento cubierto atribuibles al riesgo cubierto se reconocen directamente

en el estado consolidado de resultados bajo el rubro "Resultado neto de operaciones financieras".
Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el resultado de las principales posiciones cubiertas por el Banco y los derivados designados para cubrir dichas posiciones son las siguientes:

Elementos cubiertos	31 de marzo de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$
Elementos Cubiertos	(45)	(889)	(934)	1.086	1.943	3.029
Instrumento de Cobertura	(90)	827	737	(1.057)	(1.589)	(2.646)
Total	(135)	(62)	(197)	29	354	383

Elementos cubiertos:

- Depósitos a Plazo Fijo (pasivo): el riesgo se cubre utilizando derivados de tipo de interés (permutas fijo-variables),

- Colocaciones a tipo fijo (activo): el riesgo se cubre utilizando derivados de tipo de interés (permutas fijo-variables),

- Crédito Sindicado (pasivo): el riesgo se cubre utilizando derivados de tipo de interés (permutas fijo-variables).

c) Coberturas inefectivas:

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las coberturas inefectivas que se encuentran pendientes de amortizar es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	N° de coberturas	Activo MM$	Pasivo MM$	Pérdida MM$	Utilidad MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	6.839	-	247	-
Coberturas inefectivas bonos	1	-	-	-	114

	Al 31 de diciembre de 2012				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	N° de coberturas	Activo MM$	Pasivo MM$	Pérdida MM$	Utilidad MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	7.086	-	1.003	-
Coberturas inefectivas depósitos a plazo	-	-	-	-	393
Coberturas inefectivas bonos	1	-	114	-	1.039

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	31-03-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Bancos del País		
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos del Exterior		
Otras acreencias con bancos del exterior	56.398	73.875
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(426)	(525)
Subtotal	55.972	73.350
Total	55.972	73.350

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

Detalle	**Bancos en el país** MM$	**Bancos en el exterior** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	-	(115)	(115)
Provisiones constituidas (Nota 29)	-	(410)	(410)
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	(525)	(525)
Saldo al 1 de enero de 2013	-	(525)	(525)
Provisiones constituidas (Nota 29)			-
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	99	99
Saldos al 31 de marzo de 2013	-	(426)	(426)

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición de la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, es la siguiente:

	31 de marzo de 2013						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.426.865	84.518	2.511.383	(36.941)	(6.272)	(43.213)	2.468.170
Créditos de comercio exterior	459.597	21.796	481.393	(17.979)	(30)	(18.009)	463.384
Deudores en cuentas corrientes	33.269	1.163	34.432	(438)	(718)	(1.156)	33.276
Operaciones de factoraje	281.599	253	281.852	(1.650)	(954)	(2.604)	279.248
Operaciones de leasing	335.142	13.420	348.562	(3.838)	(289)	(4.127)	344.435
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.145	80	1.225	(19)	(49)	(68)	1.157
Subtotales	3.537.617	121.230	3.658.847	(60.865)	(8.312)	(69.177)	3.589.670
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	18.083	1.510	19.593	-	(232)	(232)	19.361
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	27.745	1.691	29.436	-	(266)	(266)	29.170
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.081.848	72.070	2.153.918	-	(10.543)	(10.543)	2.143.375
Operaciones de leasing	29.448	2.923	32.371	-	(465)	(465)	31.906
Otros créditos y cuentas por cobrar	367	163	530	-	(131)	(131)	399
Subtotales	2.157.491	78.357	2.235.848	-	(11.637)	(11.637)	2.224.211
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	804.481	38.086	842.567	-	(39.509)	(39.509)	803.058
Deudores en cuentas corrientes	45.264	1.432	46.696	-	(4.011)	(4.011)	42.685
Deudores por tarjetas de crédito	160.409	3.739	164.148	-	(6.848)	(6.848)	157.300
Operaciones de leasing de consumo	670	-	670	-	(12)	(12)	658
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	2	2	-	(2)	(2)	-
Subtotales	1.010.824	43.259	1.054.083	-	(50.382)	(50.382)	1.003.701
Totales	6.705.932	242.846	6.948.778	(60.865)	(70.331)	(131.196)	6.817.582

	31 de diciembre de 2012						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.534.137	79.450	2.613.587	(36.941)	(6.272)	(43.213)	2.570.374
Créditos de comercio exterior	524.400	19.818	544.218	(17.979)	(30)	(18.009)	526.209
Deudores en cuentas corrientes	28.266	1.013	29.279	(438)	(718)	(1.156)	28.123
Operaciones de factoraje	305.214	148	305.362	(1.567)	(858)	(2.425)	302.937
Operaciones de leasing	347.268	11.852	359.120	(3.838)	(289)	(4.127)	354.993
Otros créditos y cuentas por cobrar	934	89	1.023	(19)	(49)	(68)	955
Subtotales	3.740.219	112.370	3.852.589	(60.782)	(8.216)	(68.998)	3.783.591
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	19.181	1.588	20.769	-	(242)	(242)	20.527
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	28.782	1.852	30.634	-	(269)	(269)	30.365
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.025.671	61.086	2.086.757	-	(10.126)	(10.126)	2.076.631
Operaciones de leasing	29.722	2.978	32.700	-	(458)	(458)	32.242
Otros créditos y cuentas por cobrar	463	173	636	-	(133)	(133)	503
Subtotales	2.103.819	67.677	2.171.496	-	(11.228)	(11.228)	2.160.268
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	795.573	34.719	830.292	-	(36.526)	(36.526)	793.766
Deudores en cuentas corrientes	44.261	1.389	45.650	-	(3.666)	(3.666)	41.984
Deudores por tarjetas de crédito	153.200	4.061	157.261	-	(6.599)	(6.599)	150.662
Operaciones de leasing de consumo	587	-	587	-	(24)	(24)	563
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	4	4	-	(4)	(4)	-
Subtotales	993.621	40.173	1.033.794	-	(46.819)	(46.819)	986.975
Totales	6.837.659	220.220	7.057.879	(60.782)	(66.263)	(127.045)	6.930.834

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo (hipotecarias, prendarias y avales bancarios). Al 31 de marzo de 2013, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 42.30% (42,92% 31 de diciembre de 2012), de los activos cubiertos sin incluir las operaciones de leasing y factoring.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero, la cuales se presentan en este rubro. Al 31 de marzo de 2013, los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios ascendieron MM$245.742 (MM$223.065 al 31de diciembre de 2012), y los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios MM$135.861 (MM$169.342 al 31de diciembre de 2012).

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Créditos en el país MM$	**Créditos en el exterior** MM$	**Total** MM$	%	**Créditos en el país** MM$	**Créditos en el exterior** MM$	**Total** MM$	%
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	250.549	18.963	269.512	3,88	249.891	19.377	269.268	3,82
Minería	165.614	10.103	175.717	2,53	215.558	10.143	225.701	3,20
Electricidad, gas y agua	276.798	-	276.798	3,98	244.188	-	244.188	3,46
Agricultura y ganadería	70.849	-	70.849	1,02	80.056	-	80.056	1,13
Forestal	2.734	-	2.734	0,04	3.415	-	3.415	0,05
Pesca	104.873	-	104.873	1,51	109.950	-	109.950	1,56
Transporte	178.804	18.116	196.920	2,83	188.152	52	188.204	2,67
Telecomunicaciones	6.531	-	6.531	0,09	8.834	-	8.834	0,13
Construcción	485.778	-	485.778	6,99	468.509	-	468.509	6,64
Comercio	835.192	11.764	846.956	12,19	960.698	15.212	975.910	13,83
Servicios	774.636	60.783	835.419	12,02	771.587	78.326	849.913	12,04
Otros	33.614	4.584	38.198	0,55	48.926	20.595	69.521	0,99
Subtotales	3.185.972	124.313	3.310.285	47,63	3.349.764	143.705	3.493.469	49,52
Colocaciones para la vivienda	2.203.477	-	2.203.477	31,71	2.138.796	-	2.138.796	30,30
Colocaciones de consumo	1.053.413	-	1.053.413	15,16	1.033.207	-	1.033.207	14,64
Operaciones de leasing	381.603	-	381.603	5,50	392.407	-	392.407	5,54
Totales	6.824.465	124.313	6.948.778	100,00	6.914.174	143.705	7.057.879	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y el 31 de diciembre de 2012, se resume como sigue:

	31 de marzo 2013			31 de diciembre 2012		
	Provisiones individuales MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$	**Provisiones individuales** MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1 de enero	(60.782)	(66.263)	(127.045)	(69.851)	(54.186)	(124.037)
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	1.650	230	1.880	12.424	270	12.694
Colocaciones para vivienda	-	767	767	-	5.207	5.207
Colocaciones de consumo	-	17.073	17.073	-	53.246	53.246
Total de castigos	1.650	18.070	19.720	12.424	58.723	71.147
Provisiones constituidas (Nota 29)	(4.213)	(22.364)	(26.577)	(14.758)	(72.568)	(87.326)
Provisiones liberadas (Nota 29)	2.480	226	2.706	11.403	1.768	13.171
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Total Provisiones	(60.865)	(70.331)	(131.196)	(60.782)	(66.263)	(127.045)

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene la provisión mínima del 0,5% para los deudores clasificados individualmente, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

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

	31 de marzo de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Disponibles para la venta MM$	**Mantenidos hasta el vencimiento** MM$	**Total** MM$	**Disponibles para la venta** MM$	**Mantenidos hasta el vencimiento** MM$	**Total** MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:(*)						
Instrumentos del Banco Central	104.872	-	104.872	83.721	-	83.721
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	6.660	-	6.660	6.729	-	6.729
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	136.970	-	136.970	99.938	-	99.938
Bonos y efectos de comercio de empresas	381	-	381	388	-	388
Otros instrumentos emitidos en el país	-	7.087	7.087	-	7.006	7.006
Totales	248.883	7.087	255.970	190.776	7.006	197.782

Al 31 de marzo de 2013, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos de MM$203 (MM$118 al 31 de diciembre de 2012), la cual se encuentra registrada en cuentas de valoración del Patrimonio. (*) Bajo el rubro instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pactos de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$2 al 31 de marzo de 2013.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

	31 de marzo de 2013			31 de diciembre de 2012		
Sociedad	**Participación** %	**Valor de la inversión** MM$	**Resultados** MM$	**Participación** %	**Valor de la inversión** MM$	**Resultados** MM$
Inversiones valorizadas a costo:						
Transbank S.A.	13,97	1.395	-	13,97	1.395	75
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	2,08	395	-	2,08	395	80
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	100	-	2,44	100	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	9,68	546	-	9,68	546	112
Combac	8,94	251	-	8,94	251	19
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	2,22	11	-	2,22	11	-
Soc. Interbancaria de Deptos. de Valores S.A.	6,75	91	-	6,75	91	11
Otras sociedades		108	1		108	23
Total		2.897	1		2.897	320

Durante el período 2013, el Banco percibió dividendos de sus sociedades relacionadas por un monto de MM$1, (MM$320 al 31 de diciembre de 2012).

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	31-03-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Valor inicial al 1º de enero	2.897	1.882
Adquisición de inversiones	-	1.014
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Otros movimientos	-	1
Total	2.897	2.897

b) Durante el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2013 y el 31 de diciembre de 2012, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

14. INTANGIBLES

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

			31 de marzo de 2013		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto** MM$	**Amortización y deterioro ejercicio** MM$	**Saldo neto** MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,1	1.215	(170)	1.045
Intangibles generados internamente	5,0	3,1	9.846	(1.005)	8.841
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	6.820	-	6.820
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			17.882	(1.175)	16.707

			31 de diciembre de 2012		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto** MM$	**Amortización y deterioro ejercicio** MM$	**Saldo neto** MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,2	1.554	(589)	965
Intangibles generados internamente	5,0	3,1	15.171	(5.325)	9.846
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	5.652	-	5.652
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			22.378	(5.914)	16.464

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y el 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

Saldo bruto	**Intangibles adquiridos en forma independiente** MM$	**Intangibles generados internamente terminados** MM$	**Intangibles generados internamente en fase de desarrollo** MM$	**Menor valor de inversiones (Goodwill)** MM$	**Otros intangibles** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero 2013	965	9.846	5.652	1	-	16.464
Adquisiciones	250		1.168		-	1.418
Amortización del año (Nota 32)	(170)	(1.005)	-	-	-	(1.175)
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2013	1.045	8.841	6.820	1	-	16.707
Saldos al 1° de enero 2012	1.098	12.577	2.778	1	-	16.454
Adquisiciones	456	-	5.468	-	-	5.924
Amortización del año (Nota 32)	(589)	(5.325)	-	-	-	(5.914)
Otros	-	2.594	(2.594)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2012	965	9.846	5.652	1	-	16.464

15. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	**Equipos** MM$	**Mejoras en propiedades arrendadas** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero 2012	39.430	10.676	8.514	531	59.151
Adiciones	2.929	2.091	2.075	70	7.165
Retiros / bajas	(3.007)	-	-	-	(3.007)
Otros	(523)	64	434	-	(25)
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(810)	(2.912)	(1.684)	(42)	(5.448)
Saldos al 31 de diciembre 2012	38.019	9.919	9.339	559	57.836
Saldos al 1° de enero 2013	38.019	9.919	9.339	559	57.836
Adiciones	536	850	1.312	-	2.698
Retiros / bajas	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(152)	(719)	(436)	(10)	(1.317)
Saldos al 31 de marzo 2013	38.403	10.050	10.215	549	59.217

b) Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos Futuros de Arrendamiento Operativo

	31 de marzo de 2013			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	4.314	16.236	2.533	23.083

	31 de diciembre de 2012			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	4.309	16.112	2.530	22.951

Los pagos de arrendamiento operativo realizados durante el Período 2013 ascendió a MM$1.079 (MM$3.992 al 31 de diciembre de 2012).

16. IMPUESTOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, ha constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes, y por consiguiente se ha reflejado el pasivo correspondiente de M$ 35.886 en 2013 y MM$31.204 en 2012, respectivamente. La provisión por impuesto a la Renta de primera categoría, se presenta neta de pagos provisionales mensuales y otros créditos, de acuerdo al siguiente detalle:

	31-03-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(35.884)	(31.204)
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 35%	(2)	(1)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	9.178	8.975
Crédito por gastos por capacitación	192	192
Crédito por adquisición de activos fijos	1	1
Crédito por donaciones	201	188
Impuesto 4% Art. 104	247	171
Otros	-	-
Total	(26.067)	(21.678)

b) Impuesto corriente

El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 31 de marzo de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	31-03-2013 MM$	**31-03-2012** MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(5.146)	(7.172)
Ajuste tributario años anteriores	-	-
	(5.146)	(7.172)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	3.349	5.506
Ajuste por cambio de tasa	-	-
Ajuste tributario años anteriores	-	-
Subtotal	3.349	5.506
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(2)	-
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(1.799)	(1.666)

c) Reconciliación 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 marzo de 2013 y 2012.

	31-03-2013		31-03-2012	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto a la renta teórico	20,0%	2.191	18,5%	3.189
Diferencias permanentes	(3,6%)	(390)	(8,8%)	(1.523)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0%	(2,0)	-	-
Ajuste por cambio de tasa	-	-	-	-
Ajuste ejercicios anteriores	-	-	-	-
Tasa efectiva	16,4%	1.799	9,7%	1.666

d) Impuestos diferidos con efecto patrimonio

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(50)	(30)
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	(50)	(30)

e) Impuestos diferidos con efecto en resultado

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

	31 de marzo de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	24.861	-	24.861	25.645	-	25.645
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	17.456	-	17.456	15.353	-	15.353
Provisión por vacaciones	381	-	381	433	-	433
Provisión bonos	2.857	-	2.857	2.902	-	2.902
Contratos de leasing	79.966	-	79.966	77.342	-	77.342
Intereses y comisiones anticipadas	158	-	158	164	-	164
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	475	-	475	413	-	413
Otras provisiones	1.607	-	1.607	1.368	-	1.368
Otros	7.507	-	7.507	8.063	-	8.063
Depreciación plantas y equipos	-	(55.657)	(55.657)	-	(58.850)	(58.850)
Gastos diferidos	-	(4.860)	(4.860)	-	(4.261)	(4.261)
Operaciones contratos futuros	-	(975)	(975)	-	1.217	1.217
Otros	-	(4.657)	(4.657)	-	(4.017)	(4.017)
Total activo (pasivo) neto	135.268	(66.149)	69.119	131.683	(65.911)	65.772

17. OTROS ACTIVOS

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

	31-03-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Activos para leasing	7.509	8.212
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	230	458
Bienes adjudicados en remate judicial	4.789	4.856
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(24)	-
Garantías entregada por derivados (colaterales) y otros	23.138	13.828
Documentos y cuentas por cobrar	18.124	20.734
Deudores por intermediación	12.553	52.941
Gastos pagados por anticipado	12.039	6.956
IVA Crédito Fiscal	7.585	11.050
Títulos en garantía por compensación y liquidación garantizada	4.098	4.349
Impuestos por recuperar	3.575	7.201
Bienes recuperados de leasing para la venta	449	600
Otros	4.292	5.020
Total	98.357	136.205

b) El movimiento de provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Amortización, provisión y deterioro acumulado	**Provisiones sobre bienes** MM$
Saldo al 1° de enero de 2012	-
Liberación del año	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-
Saldo al 1° de enero de 2013	
Provisiones constituidas	(24)
Saldo al 31 de marzo de 2013	(24)

18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

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

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**31-03-2013** MM$	**31-12-2012** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	125	152
Cuentas corrientes de bancos del exterior	463	422
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	568.930	605.939
Cuentas corrientes de personas naturales	205.981	199.272
Subtotal	775.499	805.785
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	64.110	67.668
Cuentas de depósito a la vista	50.465	48.598
Subtotal	114.575	116.266
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	8.314	8.596
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	3.180	3.499
Retornos de exportaciones por liquidar	1.489	132
Ordenes de pago pendientes	10.333	4.883
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	84.038	101.726
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	597	557
Depósitos a plazo vencidos	5.552	4.766
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	42	41
Otras obligaciones a la vista	48.535	40.972
Subtotal	162.080	165.172
Total	1.052.154	1.087.223
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.136.858	4.212.684
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	26.931	27.188
Cuentas de ahorro con giro incondicional	13.503	14.228
Subtotal	40.434	41.416
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	917	1.045
Subtotal	917	1.045
Total	4.178.209	4.255.145

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	78.845	50
Subtotal	78.845	50
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	281.407	327.954
Financiamientos para importaciones chilenas	116.981	128.567
Obligaciones con el exterior	171.661	167.654
Subtotal	570.049	624.175
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	77	76
Subtotal	77	76
Total	648.971	624.301

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

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

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	27.180	28.720
Letras de crédito para fines generales	18.604	19.622
Subtotal	45.784	48.342
Bonos:		
Bonos corrientes	904.782	839.520
Bonos subordinados	415.854	411.920
Subtotal	1.320.636	1.251.440
Total	1.366.420	1.299.782
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	38.392	38.438
Otras obligaciones en el país	10.308	31.283
Total	48.700	69.721

21. PROVISIONES

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

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	7.685	13.051
Provisiones para dividendos mínimos	2.743	19.551
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	13.149	12.903
Provisiones por contingencias y adicionales	14.092	13.980
Provisiones Riesgo País	240	187
Total	37.909	59.672

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período terminado el 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Provisiones sobre						
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	**Riesgo de créditos contingentes** MM$	**Provisiones adicionales** MM$	**Provisión Riesgo País** MM$	**Provisiones contingentes** MM$	**Provisiones dividendos mínimos** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero de 2013	13.051	12.903	9.984	187	3.996	19.551	59.672
Provisiones constituidas	2.253	464	22	88	680	2.743	6.250
Aplicación de las provisiones	(7.619)	(218)	(571)	(35)	(19)	(19.551)	(28.013)
Saldos al 31 de marzo de 2013	7.685	13.149	9.435	240	4.657	2.743	37.909
Saldos al 1° de enero de 2012	13.594	14.841	17.361	-	6.007	22.303	74.106
Provisiones constituidas	11.159	1.733	627	187	505	19.551	33.762
Aplicación de las provisiones	(11.702)	(3.671)	(8.004)	-	(2.516)	(22.303)	(48.196)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	13.051	12.903	9.984	187	3.996	19.551	59.672

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	535	-
Provisiones por otros beneficios al personal	5.745	10.931
Provisiones por vacaciones	1.405	2.120
Subtotal	7.685	13.051

c) Provisión para dividendos mínimos:

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Provisión para dividendos mínimos	2.743	19.551

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Avales y fianzas	517	537
Cartas de crédito del exterior confirmadas	9	7
Cartas de crédito documentarias emitidas	130	109
Boletas de garantía	1.754	1.908
Líneas de crédito de libre disposición	10.439	9.997
Otros compromisos de crédito	300	345
Subtotal	13.149	12.903

e) Provisiones por contingencias y adicionales

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	9.435	9.984
Provisiones juicios fiscalía	2.986	2.355
Otras provisiones por contingencia	1.671	1.641
Subtotal	14.092	13.980

(*) Corresponden a estimaciones de potenciales deterioros para determinados sectores económicos identificados por el Banco y provisiones anti cíclicas, que el Banco ha decidido constituir para la cartera de menores deudores comerciales, consumo e hipotecario.

f) Provisiones por Riesgo País

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Provisiones por riesgo país	240	187
Subtotal	240	187
Total provisiones	37.909	59.672

22. OTROS PASIVOS

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

	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	38.803	24.216
Intermediación de documentos	12.551	51.833
Cuentas y documentos por pagar	20.731	20.190
Ingresos percibidos por adelantado	900	957
IVA débito fiscal	2.145	2.231
Fondo Opción de Compra Leasing	12.261	11.783
Dividendos acordados por pagar	5	5
Otros	9.093	7.301
Total	96.489	118.516

23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco, mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Créditos contingentes		Provisiones	
	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$	31-03-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	81.300	75.669	(517)	(537)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	40.551	13.060	(9)	(7)
Cartas de créditos documentarias emitidas	50.082	63.194	(130)	(109)
Boletas de garantía	449.954	467.176	(1.754)	(1.908)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.079.019	1.038.828	(10.439)	(9.997)
Otros	181.094	163.777	(300)	(345)
Subtotal	1.882.000	1.821.704	(13.149)	(12.903)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	95.992	85.455		
Cobranzas del país	35.869	30.544		
Subtotal	131.861	115.999		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	127.146	121.068		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	1.018.887	1.027.029		
Letras de crédito por vender	48	52		
Otros documentos	14.478	18.925		
Subtotal	1.160.559	1.167.074		
Totales	3.174.420	3.104.777		

b. Contingencias

b.1) Cuenta de ajuste

El 23 de julio de 1989 Francisco Javier Errázuriz y sus empresas vendieron el 97% de las acciones del Banco Nacional a algunos de los principales accionistas del Banco BHIF, compra que se efectuó con el objeto de fusionar ambos bancos. Como los vendedores estimaban que las provisiones ordenadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras eran excesivas, se estableció un mecanismo denominado Cuenta de Ajuste, conforme al cual los vendedores entregaron una lista de acreencias del Banco Nacional para que, si ellas eran pagadas por sobre la parte no provisionada o eran reclasificadas produciendo beneficio patrimonial para el Banco BHIF, este beneficio debía traspasarse a los vendedores mediante la imputación del monto del beneficio obtenido por el Banco a las deudas de ciertas empresas del Grupo Errázuriz. Se pactó además que cualquier dificultad sobre su interpretación o cumplimiento sería sometida a arbitraje.

Las diferencias surgidas entre las partes sobre la interpretación de la Cuenta de Ajuste ha originado varios juicios arbitrales, a los que se les denomina cuadernos, asignándoseles un número correlativo. En varios de estos juicios se han dictado sentencias tanto favorables como desfavorables al Banco, existiendo a la fecha seis juicios pendientes.

b.2) Caso Corfo - Inverlink

En el proceso 176.739-MV del 2° Juzgado del Crimen de Santiago, la Corporación de Fomento de la Producción presentó una demanda civil contra BBVA Corredores de Bolsa S.A., filial del Banco, que se encuentra en estado de fallo.

Por su parte, la Superintendencia de Valores y Seguros aplicó una multa a la Corredora por 1.200 unidades de fomento, la que después de reclamada a los tribunales de justicia, fue oportunamente pagada.

En relación a los dos casos antes citados como a otras acciones judiciales interpuestas en contra del Banco, la Administración estima, sobre la base de lo informado por la Fiscalía del Banco, que las contingencias que provienen de litigios en contra del Banco se encuentran suficientemente provisionadas, de modo que del conjunto de causas no resultarán pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

b.3) Covenants

a) El 20 de mayo de 2011, el Banco firmó con International Finance Corporation ("IFC") un contrato de línea de crédito por US$50 millones. Dicho contrato establece entre otros el cumplimiento de Covenants por parte del Banco relacionados principalmente a entrega de información, control interno y cumplimientos de ratios financieros relacionados con índice de suficiencia patrimonial, cartera vencida y provisiones de riesgo de cartera. A continuación se presenta el detalle de dichos ratios:

- El índice de suficiencia patrimonial (patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo de crédito) no deberán ser menores a un 10%.
- La cartera vencida no deberá ser superior a un 2,25% sobre el total de colocaciones antes de provisiones.
- La provisión de riesgo de crédito no deberá ser menor de un 100% de la cartera vencida.
- Las colocaciones totales a personas relacionadas con la Administración del Banco no deberán exceder el 5% del patrimonio del Banco.
- Las colocaciones totales a personas relacionadas con la Administración del Banco no deberán exceder el 25% del patrimonio del Banco si existen garantías reales.

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco ha dado cumplimiento a cada uno de los ratios financieros anteriormente indicados.

b) El 5 de julio de 2011, el Banco firmó una modificación al contrato de crédito denominado "credit agreement", por US$200 millones, el cual se encuentra sujeto a las leyes de New York con Wells Fargo Bank, National Association y otros. Dicho contrato establece entre otros el cumplimiento de Covenants por parte del Banco relacionados principalmente a entrega de información, control interno y cumplimientos de ratios financieros relacionados con índice de suficiencia patrimonial, cartera vencida y provisiones de riesgo de cartera. A continuación se presenta el detalle de dichos ratios:

- El índice de suficiencia patrimonial (patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo de crédito) no deberán ser menores a un 10%.
- Obligaciones de cartera vencida ("cartera con morosidad de 90 días o más," tal como lo define la SBIF) sobre el total de colocaciones antes de provisiones ("Colocaciones Totales," tal como lo define la SBIF). El Banco deberá mantener al final de cada trimestre un ratio promedio de (Cartera vencida / Colocaciones Totales) de menos de 3,00%. Dicho ratio se calculará como un promedio de los datos del mes terminado y los 2 meses anteriores.
- Provisiones sobre colocaciones ("Provisiones de Colocaciones," tal como lo define la SBIF) sobre el total de cartera vencida ("cartera con morosidad de 90 días o más," tal como lo define la SBIF). El Banco deberá mantener al final de cada trimestre un ratio promedio de (Provisiones sobre colocaciones / Cartera vencida) mayor o igual que un 80%. Dicho ratio se calculará como un promedio de los datos del mes terminado y los 2 meses anteriores.

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco ha dado cumplimiento a cada uno de los ratios financieros anteriormente indicados.

b.4) BBVA Corredores de Bolsa Limitada

- **Garantías por operaciones:** En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo Nº 30 de la Ley 18.045, esta filial ha procedido a contratar una póliza de seguro con MAPFRE Garantías y Crédito S.A. Compañía de Seguros, para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores en beneficio de los acreedores presentes o futuros que tengan o llegara a tener en razón de sus operaciones de Corretaje representada por la Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores. Asimismo, en cumplimiento a lo dispuesto por el Directorio de la Bolsa de Comercio de Santiago en su sesión del día 24 de noviembre de 1997, BBVA Corredores de Bolsa Limitada, contrató un Seguro Integral Bancario de Fidelidad Funcionaria con Chilena Consolidada Seguros Generales S.A., a través de nuestra matriz en España.

  El detalle de las pólizas y coberturas contratadas es la siguiente:

Compañía	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto
MAPFRE Garantías y Crédito S.A. Compañía de Seguros	22-04-2012	22-04-2013	UF20.000
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	01-04-2012	31-03-2013	US$19.800.000
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A. (Prórroga)	01-04-2013	30-04-2013	US$19.800.000

- **Títulos en Garantía Operaciones Simultáneas**

  Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 no se registran acciones recibidas en garantía por operaciones simultáneas de acciones, que sean mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile.

- **Títulos en garantía por compensación y liquidación garantizada:**

  Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 se enteraron en la Bolsa de Comercio los títulos necesarios para garantizar las operaciones a través de CCLV Contraparte Central S.A. (Ex Cámara de Compensación Bolsa de Comercio de Santiago S.A.):

  Al 31 de marzo de 2013:

Nemo	Nominal	Valor Presente M$
BCP0600114	2.000.000	2.051.000
BCP0601113	2.000.000	2.056.600
		4.107.600

Al 31 de diciembre de 2012:

Nemo	Nominal	Valor Presente M$
BCP0601113	2.000.000	2.035.073
BCU0300213	30.000	692.235
BCU0300413	10.500	239.850
BCU0300413	60.000	1.370.573
		4.337.731

b.5) BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra d) del D.F.L. 251, al 31 de marzo de 2013, la Sociedad mantiene las siguientes pólizas de seguro que la amparan de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

a) Póliza de responsabilidad por errores y omisiones: Por un monto asegurado de US$1.500.000, con un deducible de US$15.000.

b) Póliza de responsabilidad civil: Por un monto asegurado de UF60.000, con el fin de resguardar a la Corredora ante eventuales demandas de terceros, atendidos profesionalmente por la corredora, con deducible de UF500. Se establece como derecho de la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la Corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

c) Póliza de garantía para corredores de seguros: Por un monto de UF 500, con el fin de resguardar a la Corredora ante eventuales demandas de terceros, atendidos profesionalmente por la Corredora.

b.6) BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

a. Garantía Norma de Carácter General Número 125 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Conforme a lo instruido en la Norma de Carácter General Número 125, la Sociedad designó a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, como Banco representante de los beneficiarios de las garantías constituidas por cada uno de los fondos administrados, en cumplimiento a lo dispuesto en los artículos Números 226 y siguientes de la Ley Número 18.045.

La garantía fue constituida mediante boletas de garantías por un total ascendente a UF 570.078 (UF 560.078 en 2012). A continuación se presenta el detalle de las boletas en garantía:

	Marzo 2013	
Fondo Beneficiario	**Nº Boleta**	**Monto**
		UF
BBVA F.M. Acciones Nacionales	74729	10.000
BBVA F.M. Activa A	74695	10.000
BBVA F.M. Activa C	74686	10.000
BBVA F.M. Activa D	74696	10.000
BBVA F.M. Activa E	74728	10.000
BBVA F.M. Andino	74707	10.000
BBVA F.M. Asia Pacifico	74689	10.000
BBVA F.M. Bonos Latam	74687	10.000
BBVA F.M. Brasil	74705	10.000
BBVA F.M. Chile Mid Cap	74706	10.000
BBVA F.M. Corporativo	74727	69.400
BBVA F.M. Disponible	74685	10.000
BBVA F.M. Euro Renta	74694	10.000
BBVA F.M. Europa	74691	10.000
BBVA F.M. Familia	74726	13.740
BBVA F.M. Futuro	74725	10.149
BBVA F.M. Garantizado Oportunidad China	85246	10.000
BBVA F.M. Garantizado Oportunidad USA	80329	10.000
BBVA F.M. Garantizado Plan Rentas 2013 II	74700	10.000
BBVA F.M. Garantizado Plan Rentas 2013 IV	74703	10.000
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo	74701	10.000
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo II	76666	10.000
BBVA F.M. Garantizado Selección Tecnología	80108	10.000
BBVA F.M. Latam	74690	10.000
BBVA F.M. Liquidez Dolar	74724	50.735
BBVA F.M. Monetario I	74730	17.870
BBVA F.M. Monetario VII	74710	10.000
BBVA F.M. Monetario VIII	74711	10.000
BBVA F.M. Monetario IX	74713	10.000
BBVA F.M. Monetario X	74713	10.000
BBVA F.M. Monetario XII	80458	10.000
BBVA F.M. Monetario XIII	85246	10.000
BBVA F.M. Monetario Nominal	80459	10.000
BBVA F.M. Money Market	74731	75.130
BBVA F.M. Renta Nominal	74732	10.000
BBVA F.M. Usa	74688	10.000
BBVA F.M. Valor Plus	74733	13.054
BBVA Fondo Para La Vivienda Mixto	74683	10.000
BBVA Fondo Para La Vivienda Renta Futura	74684	10.000
		570.078

Garantía Circular Número 1.578

En virtud de lo dispuesto en Circular Número 1.578 de la S.V.S., la Sociedad ha constituido garantías destinadas a asegurar la obtención de la rentabilidad de los fondos mutuos que se definan como "Fondos Estructurados", que incorporan la expresión "Garantizados, Afianzados u otro similar", de acuerdo al siguiente detalle:

FONDO	N° BOLETA	MM$
BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2013 II	68939	7.625
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo	68947	5.832
BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2013 IV	68949	5.611
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo II	76822	12.138
BBVA F.M. Garantizado Selección Tecnología	80264	12.134
BBVA F.M. Garantizado Oportunidad USA	85124	10.701
		54.041

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no presenta restricciones, que pudiesen afectar los estados financieros.

24. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2013 el capital social está representado por 413.822.027 acciones ordinarias, suscritas y pagadas, (413.822.027 acciones al 31 de diciembre de 2012).

El movimiento de las acciones durante el período 2013 y 2012, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	Acciones preferentes no rescatables	Acciones preferentes rescatables
	Número	Número	Número
Emitidas al 1° de enero 2012	393.422.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	20.400.000	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre 2012	413.822.027	-	-
Emitidas al 1° de enero 2013	413.822.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo 2013	413.822.027	-	-

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	31 de marzo de 2013		31 de diciembre de 2012	
	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% de participación
a) Grupo BBVA:				
BBVA Inversiones Chile S.A.	282.159.512	68,184	282.159.512	68,184
Subtotal	282.159.512	68,184	282.159.512	68,184
b) Otros Accionistas:				
Inversiones Caburga S.A.	50.759.222	12,266	50.759.222	12,266
Inv. del Pacífico S. A.	16.663.620	4,027	16.663.620	4,027
Inv.Santa Virginia Ltda.	19.654.497	4,750	19.654.497	4,750
Inversiones SH Seis Ltda.	31.618.169	7,640	31.618.169	7,640
Otros	12.967.007	3,133	12.967.007	3,133
Subtotal	131.662.515	31,816	131.662.515	31,816
Totales	413.822.027	100,000	413.822.027	100,000

b) Dividendos

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

	31 de marzo de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Valor por acción $	Total pagado MM$	Valor por acción $	Total pagado MM$
$ por acción ordinaria	63,00	26.070	57,00	22.425
$ por acción preferente	-	-	-	-
Totales	63,00	26.070	57,00	22.425

c) Al 31 de marzo de 2013 y 2012 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31 de marzo de 2013		31 de marzo de 2012	
	N° de acciones	Monto MM$	N° de acciones	Monto MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del Periodo	-	9.142		15.561
Número medio ponderado de acciones en circulación	413.822.027		393.422.027	
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Número ajustado de acciones	413.822.027		393.422.027	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	22,1	-	39,6
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del Periodo	-	9.142		15.561
Número medio ponderado de acciones en circulación	413.822.027		393.422.027	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Conversión de acciones ordinarias	-		-	
Derechos de opciones	-		-	
Número ajustado de acciones	413.822.027		393.422.027	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	22,1	-	39,6

d) Interés no controlador:

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de los intereses no controladores incluidos en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	**31-03-2013** MM$	**31-12-2012** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	28	23
Conavicoop	341	331
Total	369	354

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del período 2013 y 2012 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

Sociedad	**31-03-2013** MM$	**31-03-2012** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	5	4
Conavicoop	11	9
Total	16	13

25. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	31-03-2013			31-03-2012		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	842	-	842	761	-	761
Créditos otorgados a bancos	322	-	322	323	-	323
Colocaciones comerciales	50.328	1.870	52.198	47.303	10.939	58.242
Colocaciones para vivienda	24.985	2.860	27.845	21.577	20.011	41.588
Colocaciones de consumo	37.500	131	37.631	31.574	888	32.462
Instrumentos de inversión	3.194	282	3.476	3.220	352	3.572
Comisión de prepago de créditos	776	-	776	668	-	668
Otros ingresos por intereses o reajustes	2.655	1.095	3.750	2.164	139	2.303
Resultado de coberturas contables	(1.798)	-	(1.798)	(5.203)	-	(5.203)
Subtotales	118.804	6.238	125.042	102.387	32.329	134.716
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	19	20	39	63	6	69
Colocaciones para vivienda	6	6	12	9	6	15
Subtotal	25	26	51	72	12	84
Total	118.829	6.264	125.093	102.459	32.341	134.800

b) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	31-03-2013			31-03-2012		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	215	83	298	1.142	131	1.273
Colocaciones de vivienda	65	63	128	160	169	329
Colocaciones de leasing	294	19	313	534	903	1.437
Totales	574	165	739	1.836	1.203	3.039

c) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	31-03-2013			31-03-2012		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(2.949)	(69)	(3.018)	(2.558)	(697)	(3.255)
Contratos de retrocompra	(4.635)	-	(4.635)	(4.283)	7	(4.276)
Depósitos y captaciones a plazo	(62.664)	(1.195)	(63.859)	(54.122)	(10.999)	(65.121)
Obligaciones con bancos	(2.511)	(34)	(2.545)	(2.668)	(282)	(2.950)
Instrumento de deuda emitidos	(12.414)	(1.606)	(14.020)	(11.026)	(11.595)	(22.621)
Otras obligaciones financieras	(428)	(19)	(447)	(450)	(183)	(633)
Otros gastos por intereses o reajustes	(24)	(16)	(40)	(29)	(21)	(50)
Resultados de coberturas contables	(3.040)	-	(3.040)	(958)	-	(958)
Total gastos por intereses y reajustes	(88.665)	(2.939)	(91.604)	(76.094)	(23.770)	(99.864)

26. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.187	1.115
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.444	1.003
Comisiones por servicios de tarjetas	5.430	4.538
Comisiones por administración de cuentas	966	967
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	4.023	3.448
Comisiones por intermediación y manejo de valores	167	306
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	1.309	1.387
Remuneraciones por comercialización de seguros	2.061	1.843
Emisión de vales vista	82	93
Emisión de Boletas de Garantía	21	44
Asesorías financieras	598	1.087
Otras remuneraciones por servicios prestados	897	444
Subtotal	18.185	16.275
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(3.216)	(2.269)
Comisiones por operación con valores	(131)	(1.553)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	(298)	
Comisiones Brokers	(364)	(232)
Comisiones a Cámara de Compensación Automática	(670)	(542)
Comisiones remesas al exterior	(110)	(63)
Otras comisiones	(69)	(243)
Subtotal	(4.858)	(4.902)
Total	13.327	11.373

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

Utilidad neta de operaciones financieras:	**31-03-2013** MM$	**31-03-2012** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	12.861	13.656
Ajuste a valor razonable	1.630	(346)
Utilidad por venta	1.749	1.547
Pérdida por venta	(1.924)	(5.355)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	1.014	290
Subtotal	15.330	9.792
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	273.494	385.034
Pérdida de contratos de derivados	(277.743)	(413.853)
Subtotal	(4.249)	(28.819)
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	-	-
Utilidad por venta	38	2.743
Pérdida por venta	(27)	(374)
Subtotal	11	2.369
Venta de cartera de créditos	16	-
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(4)	(5)
Ingresos de coberturas inefectivas	113	456
Gastos de coberturas inefectivas	(247)	(249)
Otros ingresos	48	49
Otros gastos	(1)	(18)
Subtotal	(91)	233
Total	11.017	(16.425)

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012, es el siguiente:

Utilidad (Pérdida) de cambio neta	**31-03-2013** MM$	**31-03-2012** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	14.304	39.842
Otros resultados de cambio	(32)	(153)
Subtotal	14.272	39.689
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(436)	(1.824)
Reajustes de otros pasivos	18	95
Subtotal	(418)	(1.729)
Total	13.854	37.960

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-03-2013	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	(4.213)	-	-	(22)	(4.235)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(479)	(1.254)	(20.631)	(442)	(22.806)
Resultado por constitución de provisiones	-	(4.692)	(1.254)	(20.631)	(464)	(27.041)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	99	2.480	-	-	166	2.745
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	226	-	-	52	278
Resultado por liberación de provisiones	99	2.706	-	-	218	3.023
Provisiones adicionales colocaciones	-	284	265	-	-	549
Recuperación de activos castigados	-	1.727	626	2.529	-	4.882
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	99	25	(363)	(18.102)	(246)	(18.587)
31-03-2012						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	(3.499)	-	-	(122)	(3.621)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(423)	(1.464)	(14.551)	(174)	(16.612)
Resultado por constitución de provisiones	-	(3.922)	(1.464)	(14.551)	(296)	(20.233)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	40	2.555	-	-	928	3.523
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	-	-	-	10	10
Resultado por liberación de provisiones	40	2.555	-	-	938	3.533
Provisiones adicionales colocaciones	-	(201)	395	168	-	362
Recuperación de activos castigados	-	1.408	457	2.010	-	3.875
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	40	(160)	(612)	(12.373)	642	(12.463)

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.

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012 es la siguiente:

	31-03-2013 MM$	**31-03-2012** MM$
Remuneraciones del personal	12.656	11.806
Bonos o gratificaciones	2.781	2.038
Indemnización por años de servicio	1.161	196
Gastos de capacitación	211	230
Honorarios personal externo	504	326
Asignación colación	612	652
Seguro de salud	301	257
Provisión vacaciones	75	111
Leyes sociales	120	112
Asignación escolaridad	191	182
Otros gastos de personal	1.359	1.109
Total	19.971	17.019

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	31-03-2013 MM$	31-03-2012 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	951	773
Arriendos de oficina	2.614	2.433
Arriendo de equipos	10	13
Primas de seguro	411	404
Materiales de oficina	544	413
Gastos de informática y comunicaciones	3.154	2.689
Alumbrado, calefacción y otros servicios	375	399
Servicio de vigilancia y transporte de valores	924	737
Gastos de representación y desplazamiento del personal	305	290
Gastos judiciales y notariales	481	519
Honorarios por informes técnicos	567	201
Honorarios por auditorias de los estados financieros	109	296
Multas aplicadas por otros organismos	4	5
Otros gastos generales de administración	1.252	1.254
Subtotal	11.701	10.426
Servicios subcontratados		
Venta de productos	1.457	1.172
Servicios de asesoría y procesos operacionales	3.734	3.627
Personal externo	1.734	1.347
Otros	297	38
Subtotal	7.222	6.184
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	178	162
Otros gastos del directorio	-	7
Subtotal	178	169
Publicidad y propaganda	1.997	2.495
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	110	113
Patentes	178	170
Otros impuestos	6	5
Aporte a la SBIF	661	589
Subtotal	955	877
Total	22.053	20.151

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	31-03-2013 MM$	**31-03-2012** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 15)	(1.317)	(1.398)
Amortizaciones de intangibles (Nota 14)	(1.175)	(1.654)
Total	(2.492)	(3.052)

b) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	31-03-2013 MM$	**31-03-2012** MM$
Deterioro Activo Fijo		
Activo fijo	-	-
Deterioro intangibles		
Deterioro de goodwill por inversiones en sociedades (Nota 14)	-	-
Total	-	-

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**31-03-2013** MM$	**31-03-2012** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	190	186
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	699	696
Otros ingresos	6	-
Subtotal	895	882
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	365
Recuperación de gastos	3.239	1.502
Arriendos percibidos	199	95
Asesorías	12	155
Otros ingresos	71	367
Subtotal	3.521	2.484
Total	4.416	3.366

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-03-2013 MM$	**31-03-2012** MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(28)	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(337)	(503)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(108)	(49)
Subtotal	(473)	(552)
Provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Provisiones por riesgo país	(53)	(55)
Otras provisiones por contingencia	(1.355)	(515)
Subtotal	(1.408)	(570)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de bienes recuperados leasing	-	-
Castigo y provisiones de bienes recuperados leasing	-	-
Otros gastos	(163)	(164)
Subtotal	(163)	(164)
Total	(2.044)	(1.286)

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos, cuentas por cobrar y los créditos contingentes correspondientes a entidades relacionadas:

	31 de marzo de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Empresas productivas MM$	**Sociedades de inversión** MM$	**Personas naturales** MM$	**Empresas productivas** MM$	**Sociedades de inversión** MM$	**Personas naturales** MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	3	44.740	-	15.042	101.432	-
Colocaciones para vivienda	-	-	9.503	-	-	8.720
Colocaciones de consumo	-	-	2.012	-	-	1.464
		-			-	
Colocaciones brutas	3	44.740	11.515	15.042	101.432	10.184
Provisión sobre colocaciones	-	(55)	(87)	(8)	(81)	(4)
Colocaciones netas	3	44.685	11.428	15.034	101.351	10.180
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías	79	1.198	-	245	3.150	-
Avales y fianzas	-	547	-	-	196	-
Carta de crédito del exterior	390	439	-	807	976	-
	-			-		
Total créditos contingentes	469	2.184	-	1.052	4.322	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1)	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	469	2.183	-	1.052	4.322	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	197.617	195.499
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	170.455	183.556
Depósitos y otras captaciones a plazo	379.636	210.927

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	31-03-2013		**31-03-2012**	
	Gastos MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	7.706	1.287	54.782	1.688
Utilidad y pérdida por negociación	49.717	54.320	75.921	78.291
Totales	57.423	55.607	130.703	79.979

d) Contratos con partes relacionadas

No se realizaron nuevos contratos durante el año 2013.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	31-03-2013		31-03-2012	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	178	7.086	169	7.978
Totales	178	7.086	169	7.978

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	**31-03-2013 N° de ejecutivos**	**31-03-2012 N° de ejecutivos**
Directores	11	11
Personal clave	255	260

El personal clave lo conforman los gerentes divisionales, gerentes de unidades, ejecutivos del colectivo de gestión corporativo y los agentes de oficina.

35. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Determinación de Valores Razonables

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras.

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo a una fecha determinada, como aquel importe por el que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en una transacción de partes interesadas, debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"), es decir, un mercado abierto.

Cuando los activos o pasivos no se negocian en un mercado abierto, o bien, no se registran transacciones exactamente iguales, se recurre a estimar razonablemente su valor por medio de la aproximación que signifique transacciones recientes de instrumentos análogos, y por medio de modelos matemáticos suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. El modelo más utilizado corresponde al Método del valor presente de los flujos específicos del activo o pasivo, descontados a una tasa que recoge los principales riesgos específicos que conllevan la materialización de esos flujos. En virtud de ello, es importante consignar que dadas las propias limitaciones del modelo de valorización y las inexactitudes en los supuestos utilizados, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o un pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de valorización.

El valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	31 de marzo de 2013					31 de diciembre de 2012				
	Valor libro MM$	**Valor razonable estimado** MM$	**Valor razonable estimado Nivel 1**	**Valor razonable estimado Nivel 2**	**Valor razonable estimado Nivel 3**	**Valor libro** MM$	**Valor razonable estimado** MM$	**Valor razonable estimado Nivel 1**	**Valor razonable estimado Nivel 2**	**Valor razonable estimado Nivel 3**
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	437.667	437.667	437.667			290.368	290.368	290.368		
Operaciones con liquidación en curso	328.613	328.613	328.613			277.804	277.804	277.804		
Instrumentos para negociación	762.050	762.050	762.050			713.868	713.868	713.868		
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	80.148	80.148		80.148		99.956	99.956		99.956	
Contratos de derivados financieros	414.024	414.024		414.024		441.241	441.241		441.241	
Adeudado por bancos	55.972	56.170		56.170		73.350	73.374		73.374	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.817.582	6.845.084		6.845.084		6.930.834	6.794.559		6.794.559	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	248.883	248.883	248.883			190.776	190.776	190.776		
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.087	7.087			7.087	7.006	7.006			7.006
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.052.154	1.052.154	1.052.154			1.087.223	1.087.223	1.087.223		
Operaciones con liquidación en curso	284.085	284.085	284.085			265.755	265.755	265.755		
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	564.234	564.234	564.234			374.561	374.561	374.561		
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.178.209	4.242.670		4.242.670		4.255.145	4.310.285		4.310.285	
Contratos de derivados financieros	457.099	457.099		457.099		490.037	490.037		490.037	
Obligaciones con bancos	648.971	643.680		643.680		624.301	615.306		615.306	
Instrumentos de deuda emitidos	1.366.420	1.304.054		1.304.054		1.299.782	1.245.240		1.245.240	
Otras obligaciones financieras	48.700	42.789		42.789		69.721	64.288		64.288	

A continuación se detallan los supuestos utilizados en la determinación de los valores razonables de los activos y pasivos:

- Para aquellos activos o pasivos cuyo valor en libros es diferente de su valor razonable, se ha calculado de la siguiente forma:

- Operaciones de corto plazo, con flujos de vencimiento inferior a 3 meses, sin riesgo de crédito o financiero significativo, se considera que su valor en libros refleja adecuadamente su valor razonable. Esta metodología aplica a:

    - Efectivo y depósitos en bancos
    - Operaciones con liquidación en curso
    - Contratos de retrocompra y préstamos de valores
    - Depósitos y otras obligaciones a la vista
    - Operaciones con liquidación en curso

- Operaciones con flujos de efectivo superiores a 3 meses se aplica metodología de flujos descontados a una tasa que recoja los principales riesgos de estos, como por ejemplo, el valor del dinero del tiempo considerado a través de tasas cero cupón por monedas, spread de riesgo de crédito de BBVA y pérdida esperada por tipo de carteras de crédito. Esta metodología aplica a:

    - Adeudados por bancos
    - Créditos y cuentas por cobrar a clientes
    - Depósitos y otras captaciones a plazo
    - Obligaciones con bancos
    - Instrumentos de deuda emitidos
    - Otras obligaciones financieras

- Para aquellos activos o pasivos que son contabilizados a valor de mercado, se mantiene su valor libros ya que se encuentra a su valor razonable. Ello aplica a:

    - Instrumentos para negociación
    - Contratos de derivados financieros de activo y pasivo
    - Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Jerarquización de valores razonables

Nivel 1: Los saldos considerados en este nivel corresponden a aquellos cuyos flujos de vencimiento no superan los 3 meses, en virtud de lo cual se considera que su valor de liquidación se corresponde con su valor en libros y a aquellos instrumentos financieros cuya valorización fue realizada sobre la base de precios de mercados, cotizados en mercados activos para la misma clase de instrumentos. Estos instrumentos financieros en la actualidad son contabilizados a su valor de razonable.

Nivel 2: Corresponde a aquellos instrumentos donde la determinación del precio para el descuento de sus flujos no se encuentra disponible directamente en el mercado, pero tienen su sustento en precios cotizados y sus inputs no son significativos o son sustentables en estudios estadísticos regresivos, en virtud de lo cual sus precios pueden ser extrapolados a partir de condiciones de mercado y elementos particulares del tipo de flujo.

Nivel 3: Corresponde a aquel valor razonable determinado por técnicas de valorización donde una porción significativa de los input no está basado en datos de mercado observables.

36. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Banco BBVA es una institución que presta servicios financieros con una orientación universal de negocios, es decir, se enfoca a todos los segmentos de clientes del mercado local con un amplio catálogo de productos y servicios, dentro de los cuales destacan los de intermediación financiera, servicios de administración y pago, junto a negocios de mayor sofisticación financiera.

En este sentido, en la administración normal del negocio, el Banco se encuentra expuesto a los principales riesgos del negocio, dentro de los cuales destacan los de riesgos de crédito, financieros y operacional, por mencionar los principales.

Introducción:

Los principios generales que sirven de guía en el Banco BBVA para la definición y el seguimiento del perfil de riesgos son los siguientes:

1. Los riesgos asumidos deben ser compatibles con el capital del Banco, de acuerdo con el nivel de solvencia objetivo,

2. Existencia de límites a los factores de riesgo que supongan concentraciones que puedan poner en peligro los objetivos de solvencia, liquidez y recurrencia,

3. La generación de beneficios del Banco tiene que tener un elevado grado de recurrencia,

4. El crecimiento del negocio debe financiarse con una prudente gestión de la liquidez,

5. Todos los riesgos tienen que estar identificados, medidos y valorados, y deben existir procedimientos para su seguimiento y gestión,

6. Existencia de mecanismos de identificación, cuantificación y las medidas de control/ mitigación para los factores de riesgos operacionales y reputacionales,

7. La infraestructura de riesgos debe ser adecuada para dar soporte dinámico a todo lo anterior en términos de herramientas, bases de datos, sistemas de información, procedimientos y personas.

En base a estos principios, el Banco ha desarrollado un sistema de gestión integral de los riesgos que se estructura sobre tres componentes: un esquema corporativo de gobierno del riesgo, con separación de funciones y responsabilidades; un conjunto de herramientas, circuitos y procedimientos que configuran los esquemas de gestión diferenciados y un sistema de controles internos.

Respecto del segundo de los principios mencionados de concentraciones de riesgo, en el ámbito de mercados, se aprueban anualmente límites por la Comisión de Riesgos del Consejo para riesgos de trading, interés estructural, tipo de cambio estructural, equity y liquidez. Estos límites combinan diferentes variables, entre las que se encuentran capital económico y volatilidad de resultados, tienen sistemas de alerta previos y se complementan con un esquema de stop-losses.

En el ámbito de riesgo de crédito, se establecen límites máximos de exposición por cliente y de riesgo país, así como marcos genéricos de exposición máxima para determinadas operativas o productos. La delegación se basa en curvas iso-riesgo, en base a la suma de pérdida esperada y capital económico, y su equivalencia a exposición nominal en función del rating.

Asimismo, existe una referencia de concentración máxima en el 10% de los recursos propios, y hasta ese nivel la operativa está vinculada a un profundo conocimiento del cliente, de los mercados en que se encuentra y los sectores en que trabaja.

En las carteras minoristas, se evalúan potenciales concentraciones geográficas o a perfiles de riesgo concretos en términos de riesgo total y volatilidad de resultados y, en su caso, se establecen las medidas oportunas a través de los puntos de corte de las herramientas de scoring, la gestión recuperatoria, mitigando vía precios u otras.

Estructura de la administración del riesgo:

En el ámbito de la función de riesgos, corresponde al Consejo de Administración de la Casa Matriz en Madrid la competencia de aprobar la política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control. Para un mejor ejercicio de esta función, el Consejo cuenta con el apoyo de la Comisión Delegada Permanente (CDP) y con la asistencia de la Comisión de Riesgos (CR). Asimismo, son actores principales en la gestión de riesgos en el Grupo tanto el área corporativa de Riesgos como las unidades de riesgos de las áreas de negocio, cada una de ellas con roles y responsabilidades bien definidos. Así, el área corporativa de Riesgos establece las políticas y estrategias globales en materia de gestión de riesgos. Por su parte, las unidades de riesgos de las áreas de negocio proponen y mantienen el perfil de riesgo de cada cliente con autonomía, pero dentro del marco corporativo de actuación. El Grupo BBVA ha desarrollado un sistema de gestión integral de los riesgos que está estructurado sobre tres ejes:

- Un conjunto de herramientas, circuitos y procedimientos que configuran los esquemas de gestión diferenciados.
- Un sistema de control interno.
- Un esquema corporativo de gobierno del riesgo, con separación de funciones y responsabilidades.

A nivel local, el Banco estructura la administración del riesgo de la siguiente manera:

El Comité Técnico de Operaciones local analiza las operaciones de crédito de montos de mayor consideración, autorizando las que caen dentro de sus atribuciones y enviando a la Casa Matriz las que exceden dichas atribuciones, para ser vistas por alguno de los Comités mencionados anteriormente. Además, fija las políticas de crédito. Se reúne una vez por semana y está compuesto por el Gerente General, quien lo preside, por el Gerente de la División Gestión del Riesgo (quien preside en ausencia del Gerente General) y por los Gerentes de las Divisiones de Mercados, Banca Personas y Empresas e Instituciones y Banca Corporativa e Inversiones. El Presidente del Comité tiene voto calificado y puede vetar cualquier operación presentada.

El Comité de Riesgos también analiza y resuelve operaciones en el ámbito de sus atribuciones, y está compuesto por el Gerente de Riesgos más otros ejecutivos del área.

El Comité de Nuevos Productos tiene como funciones estudiar, y en su caso aprobar, la implantación de nuevos productos antes del inicio de actividades; realizar el control y seguimiento posterior para aquellos nuevos productos autorizados y fomentar el negocio de una manera ordenada y permitir su desarrollo en un entorno controlado.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

El Banco ha implementado un esquema de gestión integral del riesgo acorde a las necesidades derivadas de los diferentes tipos de riesgo, que ha llevado a conformar los procesos de gestión de cada riesgo con las herramientas de medición para su admisión, valoración y seguimiento, definiendo los circuitos y procedimientos adecuados, que son reflejados con manuales en los que también se recogen criterios de gestión.

Concretamente, el Banco lleva a cabo las siguientes actividades principales con relación a la gestión del riesgo: cálculo de las exposiciones al riesgo de las diferentes carteras; cálculo de las probabilidades de incumplimiento (en adelante, PD), severidad y pérdida esperada de cada cartera, asignándose la PD a las nuevas operaciones (vía rating y scoring); medición de los valores en riesgos de las carteras en función de distintos escenarios mediante simulaciones históricas; establecimiento de límites a las potenciales pérdidas en función de los distintos riesgos incurridos; determinación de los impactos posibles de los riesgos estructurales en la cuenta de resultados; fijación de límites y alertas que garanticen la liquidez del Grupo; identificación y cuantificación de los riesgos operacionales por líneas de negocios y así facilitar su mitigación mediante acciones correctoras y definición de circuitos y procedimientos que sirvan a los objetivos establecidos y sean eficientes.

Principales riesgos que afectan al Banco:

1) Riesgo de crédito

Corresponde al riesgo de que una de las partes del instrumento financiero pueda causar una pérdida financiera a la otra parte si incumple una obligación.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y países.

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, pero una proporción significativa de esos créditos corresponden a préstamos de bajo monto otorgados a personas naturales, sin garantías.

- **Contratos de derivados financieros**

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

- **Compromisos contingentes**

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

- **Instrumentos financieros**

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados, estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

		Máxima exposición bruta	
	Nota	**31-03-2013** MM$	**31-12-2012** MM$
Adeudado por bancos	10	56.398	73.875
Instrumentos para negociación	7	762.050	713.868
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	6.948.778	7.057.879
Contratos de derivados financieros	9	414.024	441.241
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	80.148	99.956
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	248.883	190.776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	7.087	7.006
Otros activos	17	98.357	136.205
Créditos contingentes	23	1.882.000	1.821.704
Totales		10.497.725	10.542.510

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos por colocaciones comerciales es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013		Al 31 de diciembre de 2012	
	Máxima exposición bruta MM$	**Máxima exposición neta** MM$	**Máxima exposición bruta** MM$	**Máxima exposición neta** MM$
Manufactura	269.512	264.704	269.268	263.896
Minería	175.717	175.009	225.701	224.720
Electricidad, gas y agua	276.798	275.824	244.188	243.548
Agricultura y ganadería	70.849	66.979	80.056	75.931
Forestal	2.734	2.706	3.415	3.368
Pesca	104.873	92.475	109.950	98.270
Transporte	196.920	193.611	188.204	185.094
Telecomunicaciones	6.531	6.420	8.834	8.759
Construcción	485.778	478.492	468.509	461.836
Comercio	846.956	823.990	975.910	952.901
Servicios	835.419	827.415	849.913	841.396
Otros	38.198	37.610	69.521	68.879
Subtotales	3.310.285	3.245.235	3.493.469	3.428.598
Colocaciones para la vivienda	2.203.477	2.192.305	2.138.796	2.128.026
Colocaciones de consumo	1.053.413	1.003.043	1.033.207	986.412
Operaciones de leasing	381.603	376.999	392.407	387.798
Totales	6.948.778	6.817.582	7.057.879	6.930.834

Garantías

La política de cobertura y mitigación del riesgo de crédito en el Banco se deriva de su modelo de tratamiento bancario, centrado en la banca de relación. En base a ello, la constitución de garantías es un instrumento necesario pero no suficiente en el otorgamiento de riesgos; por tanto, la asunción de riesgos por parte del Banco requiere la verificación de la capacidad de pago o generación de recursos para cumplir con la amortización del riesgo contraído.

Lo anterior se realiza a través de una prudente política de riesgos asumida por el Grupo, al análisis de riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de reembolso o generación de recursos del acreditado y a la constitución de garantías, en cualquiera de las formas generalmente aceptadas (garantía dineraria, real, personal y covenants o coberturas) adecuadas al riesgo asumido, y finalmente al riesgo de recuperación (liquidez del activo).

Se presenta a continuación el detalle de la exposición al riesgo de crédito del Banco que tiene asociada garantías y el porcentaje de exposición garantizado:

Tipo de garantía	Exposición garantizada			
	31-03-2013		31-12-2012	
	(MM$)	% garantizado	(MM$)	% garantizado
Hipotecaria	3.131.359	86,57%	3.037.317	86,66%
Dineraria	62.350	39,43%	64.127	39,33%
Prendaria	305.841	54,06%	298.967	53,26%
Avales Bancarios	326.009	81,11%	431.131	85,50%
Total	3.825.559		3.831.542	

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Clacificación de riesgo	31-03-2013		31-12-2012	
	Adeudado por bancos MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$	Adeudado por bancos MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$
A1	6.229	174.011	12.311	228.294
A2	8.096	648.874	17.699	779.710
A3	21.168	834.534	18.112	840.763
A4	20.764	773.790	25.511	797.127
A5	104	412.671	30	410.609
A6	37	238.552	212	240.985
B1	-	34.690	-	36.839
B2	-	10.819	-	20.806
B3	-	3.384	-	2.543
B4	-	32.633	-	37.913
Cartera sin clasificación individual	-	3.541.974	-	3.442.070
Cartera incumplimiento	-	242.846	-	220.220
Total	**56.398**	**6.948.778**	**73.875**	**7.057.879**

En cuanto a las definiciones de las clasificaciones de riesgos Normal (A1, A2, A3, A4, A5 y A6) y subestándar (B1,B2,B3 y B4), corresponden a las definidas por la SBIF en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para los deudores evaluados en forma individual.

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero para la cartera de evaluación grupal e individual, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Entre 01 y 30 días MM$	Entre 31 y 60 días MM$	Entre 61 y 90 días MM$	Total MM$	Entre 01 y 30 días MM$	Entre 31 y 60 días MM$	Entre 61 y 90 días MM$	Total MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.017	3.542	2.397	18.956	6.787	2.569	2.772	12.128
Totales	13.017	3.542	2.397	18.956	6.787	2.569	2.772	12.128

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$6.581 al 31 de marzo de 2013 (MM$4.048 al 31 de diciembre de 2012), respectivamente.

2) Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

En la Política de Liquidez del Banco, aprobada por el Directorio del Banco, se fijan límites de una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalces de plazos.

Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

(i) descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
(ii) descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
(iii) descalces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad.

- **Situación de Liquidez**

La medición de liquidez es realizada de acuerdo a lo expuesto en el Capítulo III.B.2. del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y el Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF que establece que las Instituciones Financieras deben cumplir ciertas relaciones mínimas:

La suma de los descalces de plazos para moneda nacional y extranjera para las bandas temporales entre 1 y 30 días, no podrán superar en conjunto más de una vez el capital básico.

Este requisito debe también cumplirse para la suma de los descalces en moneda extranjera correspondientes a las mencionadas bandas. Por su parte la suma de los descalces de plazo, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera para la banda temporal hasta 90 días no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

Adicionalmente el Banco se ha impuesto límites de financiamiento, concentración y ciertos ratios de liquidez que permitan disminuir el riesgo de exposición con clientes institucionales, así como de atomizar las fuentes y períodos de vencimiento. Dichos límites impuestos internamente contienen ciertas alertas previas y cuando ellas se exceden se cita a un comité de alto nivel que vela por el normal funcionamiento del Banco en estos aspectos.

- **Estado situación de liquidez en base ajustada**

	31-03-2013			31-12-2012		
Base ajustada (cifras en millones de pesos)	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**	**Desde 31 hasta 90 días**	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**	**Desde 31 hasta 90 días**
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.037.916	437.761	994.457	1.778.378	275.219	1.606.237
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.693.107	261.905	924.059	1.438.334	327.838	804.741
Descalce (egreso - ingresos)	344.809	175.856	70.398	340.044	(52.619)	801.496
Descalce afectos a límites		520.665	591.063		287.425	1.088.921
Límites:						
Una vez capital básico		637.567			637.601	
Dos veces el capital			1.275.134			1.275.203
Margen disponible		116.902	684.071		350.176	186.282

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	420.878	45.772	436.570	81.340
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	592.241	74.736	237.329	62.009
Descalce (egreso - ingresos)	(171.363)	(28.964)	199.241	19.331
Descalce afectos a límites		(200.327)		218.572
Limites:				
Una vez capital básico		637.567		637.601
Dos veces el capital				
Margen disponible		837.894		419.029

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresados o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. En la Política de Liquidez se establecen límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del ejercicio es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2013	**US$** MM$	**Euros** MM$	**Yenes** MM$	**Otras M/Extr** MM$	**UF** MM$	**Pesos** MM$
Total activos	1.220.498	35.884	-	20.148	3.626.396	4.561.546
Total pasivos	1.185.423	46.630	39.838	758	2.326.098	5.227.789
Activo (pasivo) neto	35.075	(10.746)	(39.838)	19.390	1.300.298	(666.243)
Créditos contingentes	186.961	20.958	183	-	261.186	152.599
Posición neta activo (pasivo)	222.036	10.212	(39.655)	19.390	1.561.484	(513.644)
Al 31 de diciembre de 2012						
Total activos	1.113.609	22.294	4.520	18.450	3.577.324	4.627.690
Total pasivos	1.392.313	25.567	37.814	5	2.206.068	5.064.164
Activo (pasivo) neto	(278.704)	(3.273)	(33.294)	18.445	1.371.256	(436.474)
Créditos contingentes	160.192	21.851	-	28	274.932	162.096
Posición neta activo (pasivo)	(118.512)	18.578	(33.294)	18.473	1.646.188	(274.378)

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 37 a los estados financieros consolidados.

3) Riesgo de mercado

Corresponde al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

Riesgo de tipo de cambio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

Riesgo de tipo de interés: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

Otros riesgos de precio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del **riesgo de tipo de interés** y del **riesgo de tipo de cambio**), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

El Banco aplica metodologías de “Valor en Riesgo” para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. Adicionalmente, se generan pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de marzo de 2013, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$60.262 (MM$68.123 al 31 de diciembre de 2012), para el riesgo de moneda era de MM$2.308 (MM$8.039 al 31 de diciembre de 2012).

El cálculo del “valor en riesgo” permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. La Comisión Delegada Permanente del Grupo (CDP) define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. Al 31 de marzo de 2013, el VaR alcanzó un monto de MM$1.242 (MM$1.233 al 31 de diciembre de 2012). La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VAR, en promedio, más de cuatro veces cada 250 días hábiles. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, el límite VaR es establecido por CDP para todas las operaciones de negociación y de inversión.

Riesgo estructural

La gestión del riesgo de interés de balance tiene como objetivo mantener la exposición del Banco ante variaciones en los tipos de interés de mercado en niveles acordes con su estrategia y perfil de riesgo. Para ello, el COAP realiza una gestión activa de balance a través de operaciones que pretenden optimizar el nivel de riesgo asumido, en relación con los resultados esperados, y permiten cumplir con los niveles máximos de riesgo tolerables.

La actividad desarrollada por el COAP se apoya en las mediciones de riesgo de interés realizadas por el área de Riesgos que, actuando como unidad independiente, cuantifica periódicamente el impacto que tiene la variación de los tipos de interés en el margen financiero y el valor económico del Banco.

Adicionalmente a la realización de mediciones de sensibilidad ante variaciones de 100 puntos básicos en los tipos de mercado, el Banco desarrolla cálculos probabilísticos que determinan el "capital económico" y el "margen en riesgo" por riesgo de interés estructural de la actividad bancaria excluyendo la actividad de Tesorería, a partir de modelos de simulación de curvas de tipos de interés. Periódicamente se realizan pruebas de stress testing y análisis de escenarios que permiten completar la evaluación del perfil de riesgo de interés del Banco BBVA.

Todas estas medidas de riesgo son objeto de análisis y seguimiento posterior, trasladándose a los diferentes órganos de dirección y administración del Grupo los niveles de riesgo asumidos y el grado de cumplimiento de los límites autorizados por la Comisión Delegada Permanente.

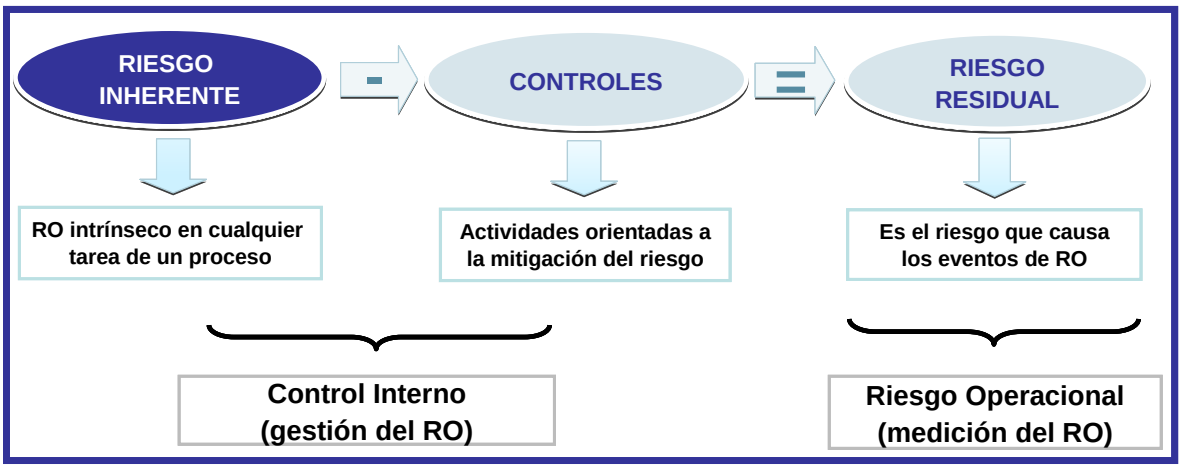
En el proceso de medición, el Grupo ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas, como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual. Estas hipótesis se fundamentan a través de estudios que aproximan la relación entre los tipos de interés de estos productos y los de mercado y que posibilitan la desagregación de los saldos puntuales en saldos tendenciales, con grado de permanencia a largo plazo, y saldos estacionales o volátiles, con un vencimiento residual a corto plazo.

4) Riesgo operacional

Es el riesgo que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos. La política general de Control Interno y Riesgo Operacional está basada en el concepto del buen gobierno, lo que se traduce que BBVA entiende que la buena gestión del riesgo operacional pasa por establecer metodologías y procedimientos que nos permiten identificar, evaluar y seguir los riesgos operacionales para establecer las medidas de control/mitigación para cada caso.

Existe una política aprobada por el Directorio, la que se aplica en conjunto con los procedimientos de carácter más específicos relacionados con Control Interno y Riesgo Operacional. Asimismo, en la política se identifican las herramientas de gestión utilizadas y sus conceptos básicos, los mecanismos de control, mitigación y seguimiento.

El modelo de gestión de riesgo se explica en el siguiente diagrama:



Requerimiento de capital

a) 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; y,

   b. Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen 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 por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al cierre de cada período la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2013		Al 31 de diciembre de 2012	
	Activos consolidados MM$	**Activos ponderados por riesgo** MM$	**Activos consolidados** MM$	**Activos ponderados por riesgo** MM$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	437.667	-	290.368	-
Operaciones con liquidación en curso	328.613	88.013	277.804	56.214
Instrumentos para negociación	762.050	153.253	713.868	152.099
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	80.148	80.148	99.956	99.956
Contratos de derivados financieros	414.024	326.363	441.241	327.046
Adeudados por bancos	55.972	56.313	73.350	73.769
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.817.582	5.927.968	6.930.834	6.066.764
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	248.883	28.441	190.776	21.048
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.087	7.087	7.006	7.006
Inversiones en sociedades	2.897	2.897	2.897	2.897
Intangibles	16.707	16.707	16.464	16.464
Activo fijo	59.217	59.215	57.836	57.834
Impuestos corrientes	-	-	-	-
Impuestos diferidos	135.268	13.527	131.683	12.513
Otros activos	98.357	91.624	136.205	125.351
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.882.000	906.469	1.821.704	871.380
Total activos ponderados por riesgo	11.346.472	7.758.025	11.191.992	7.890.341
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	637.567	5,62%	637.602	5,70%
Patrimonio efectivo	966.154	12,45%	966.439	12,25%

b) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco contempla dentro de sus objetivos, políticas, y procesos de gestión, la siguiente información:

Los objetivos, políticas y procesos de gestión de capital tienen como objetivo mantener adecuados niveles de solvencia patrimonial, considerando la exposición a los riesgos y crecimientos a futuro contemplados en el plan estratégico:

i. El capital es considerado para efectos de gestión como aquel que nos permita mantener una clasificación de solvencia del máximo nivel según los criterios establecidos por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras en sus capítulo 1-13 de Clasificación de Gestión y Solvencia de su Recopilación Actualizada de Normas.

ii. El capital es considerado como un recurso estratégico dentro del proceso de planificación del Banco, considerándose tanto en su generación orgánica como de requerimientos inorgánicos.

c) Los objetivos de mantención del Capital son mantener un coeficiente de al menos un 10,5% en horizonte de proyección de 12 meses.

d) El capital al 31 de marzo de 2012 fue de 637.567 millones de pesos chilenos (637.956 millones de pesos chilenos al 31 de diciembre de 2012).

37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se detallan los activos y pasivos agrupados según sus plazos remanentes al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

Al 31 de marzo de 2013		**Meses**				**Años**		
	A la vista MM$	**Hasta 1** MM$	**Entre 1 y 3** MM$	**Entre 3 y 12** MM$	**Subtotal** MM$	**Entre 1 y 5** MM$	**Más de 5** MM$	**Total** MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	437.667				437.667			437.667
Operaciones con liquidación en curso	328.613				328.613			328.613
Instrumentos para negociación	762.050				762.050			762.050
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		80.148			80.148			80.148
Contratos de derivados financieros	2.529	22.404	48.065	76.398	149.396	155.501	109.127	414.024
Adeudado por bancos		15.152	21.210	19.610	55.972			55.972
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.254	684.772	1.195.474	1.391.953	3.282.453	1.664.989	1.870.140	6.817.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	21.587	11.658	67.951	93.016	194.212	51.737	2.934	248.883
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-		7.087	7.087
Total activos	1.562.700	814.134	1.332.700	1.580.977	5.290.511	1.872.227	1.989.288	9.152.026
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.052.154				1.052.154			1.052.154
Operaciones con liquidación en curso	284.085				284.085			284.085
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		241.919	322.315		564.234			564.234
Depósitos y otras obligaciones a plazo	40.169	1.072.386	850.426	2.007.616	3.970.597	205.407	2.205	4.178.209
Contratos de derivados financieros	3.198	26.193	38.801	82.353	150.545	194.285	112.269	457.099
Obligaciones con bancos	94.757	99.816	105.958	315.009	615.540	33.431		648.971
Instrumentos de deuda emitidos	2.595	70.895	1.882	54.115	129.487	700.374	536.559	1.366.420
Otras obligaciones financieras	347	2.722	4.449	22.266	29.784	6.616	12.300	48.700
Total pasivos	1.477.305	1.513.931	1.323.831	2.481.359	6.796.426	1.140.113	663.333	8.599.872

Al 31 de diciembre de 2012		**Meses**				**Años**		
	A la vista MM$	**Hasta 1** MM$	**Entre 1 y 3** MM$	**Entre 3 y 12** MM$	**Subtotal** MM$	**Entre 1 y 5** MM$	**Más de 5** MM$	**Total** MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	290.368	-	-	-	290.368	-	-	290.368
Operaciones con liquidación en curso	277.804	-	-	-	277.804	-	-	277.804
Instrumentos para negociación	713.868	-	-	-	713.868	-	-	713.868
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	99.956	-	-	99.956	-	-	99.956
Contratos de derivados financieros	29.129	59.667	81.190	116	170.102	154.983	116.156	441.241
Adeudado por bancos	607	11.189	16.307	45.247	73.350	-	-	73.350
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.500	746.344	773.610	1.454.492	2.977.946	1.959.274	1.993.614	6.930.834
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	16.822	31.450	84.416	132.688	55.247	2.841	190.776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	7.006	7.006
Total activos	1.315.276	933.978	902.557	1.584.271	4.736.082	2.169.504	2.119.617	9.025.203
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.087.223	-	-	-	1.087.223	-	-	1.087.223
Operaciones con liquidación en curso	265.755	-	-	-	265.755	-	-	265.755
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	172.935	201.626	-	374.561	-	-	374.561
Depósitos y otras obligaciones a plazo	30.802	1.092.640	1.369.244	1.565.760	4.058.446	194.502	2.197	4.255.145
Contratos de derivados financieros	63.056	35.904	84.636	1	183.597	183.717	122.723	490.037
Obligaciones con bancos	105.828	8.604	93.657	379.154	587.243	37.058		624.301
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.123	152.805	124.631	279.559	588.320	431.903	1.299.782
Otras obligaciones financieras	98	16.438	7.885	20.715	45.136	6.869	17.716	69.721
Total pasivos	1.552.762	1.328.644	1.909.853	2.090.261	6.881.520	1.010.466	574.539	8.466.525

38. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de abril de 2013 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

GUILLERMO PARRA ZAMORA
Gerente de Contabilidad

MANUEL OLIVARES ROSSETTI
Gerente General