Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile

Estados Financieros Trimestrales
Bancos

Septiembre 2013

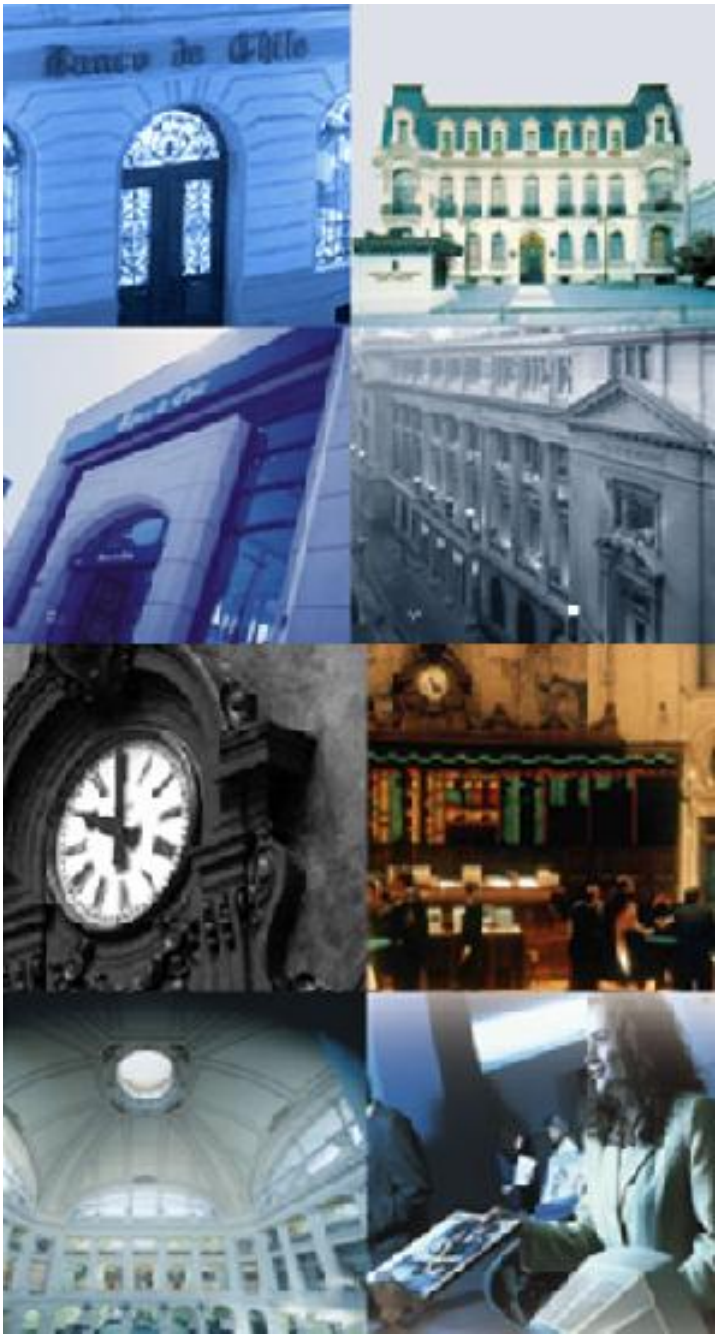
Estados Financieros Trimestrales – Bancos, Septiembre 2013 es una publicación digital del sitio web de SBIF (www.sbif.cl) que contiene la información entregada por los bancos supervisados por este Organismo, cumpliendo lo establecido en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables de esta Superintendencia.

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

Santiago, 25 de noviembre 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
30 de septiembre de 2013 y 2012 y
al 31 de diciembre de 2012.

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
CHF	=	Franco suizo

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 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: 20
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 23
8. Instrumentos para Negociación: 24
9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores: 25
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables: 28
11. Adeudado por Bancos: 33
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: 34
13. Instrumentos de Inversión: 38
14. Inversiones en Sociedades: 40
15. Intangibles: 42
16. Activo Fijo 45
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos: 47
18. Otros Activos: 51
19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: 52
20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: 52
21. Obligaciones con Bancos: 53
22. Instrumentos de Deuda Emitidos: 55
23. Otras Obligaciones Financieras: 57
24. Provisiones: 57
25. Otros Pasivos: 61
26. Contingencias y Compromisos: 62
27. Patrimonio: 66
28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: 70
29. Ingresos y Gastos por Comisiones: 72
30. Resultados de Operaciones Financieras: 73
31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: 73
32. Provisiones por Riesgo de Crédito: 74
33. Remuneraciones y Gastos del Personal: 75
34. Gastos de Administración: 76
35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: 77
36. Otros Ingresos Operacionales: 78
37. Otros Gastos Operacionales: 79
38. Operaciones con Partes Relacionadas: 80
39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros: 85
40. Vencimiento de Activos y Pasivos: 94
41. Hechos Posteriores: 96

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

	Notas	30 de Septiembre 2013 MM$	31 de Diciembre 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	7	998.770	684.925
Operaciones con liquidación en curso	7	513.900	396.611
Instrumentos para negociación	8	365.892	192.724
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	20.501	35.100
Contratos de derivados financieros	10	290.487	329.497
Adeudado por bancos	11	676.953	1.343.322
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	19.957.386	18.334.330
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	1.784.353	1.264.440
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—
Inversiones en sociedades	14	16.697	13.933
Intangibles	15	30.947	34.290
Activo fijo	16	198.797	205.189
Impuestos corrientes	17	3.018	2.684
Impuestos diferidos	17	135.961	127.143
Otros activos	18	259.656	296.878
TOTAL ACTIVOS		**25.253.318**	**23.261.066**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	5.927.692	5.470.971
Operaciones con liquidación en curso	7	314.489	159.218
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	223.409	226.396
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	10.332.890	9.612.950
Contratos de derivados financieros	10	375.028	380.322
Obligaciones con bancos	21	876.247	1.108.681
Instrumentos de deuda emitidos	22	4.056.885	3.273.933
Otras obligaciones financieras	23	174.967	162.123
Impuestos corrientes	17	2.043	25.880
Impuestos diferidos	17	36.851	27.630
Provisiones	24	467.405	504.837
Otros pasivos	25	239.581	301.066
TOTAL PASIVOS		**23.027.487**	**21.254.007**
PATRIMONIO	27		
De los propietarios del banco:			
Capital		1.849.351	1.629.078
Reservas		213.767	177.574
Cuentas de valoración		13.182	18.935
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.379	16.379
Utilidad del ejercicio		380.720	465.850
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos		(247.569)	(300.759)
Subtotal		2.225.830	2.007.057
Interés no controlador		1	2
TOTAL PATRIMONIO		**2.225.831**	**2.007.059**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**25.253.318**	**23.261.066**

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 30 de

	Notas	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	28	1.272.595	1.182.658
Gastos por intereses y reajustes	28	(503.902)	(497.974)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**768.693**	**684.684**
Ingresos por comisiones	29	288.089	275.326
Gastos por comisiones	29	(72.239)	(62.826)
Ingreso neto por comisiones		**215.850**	**212.500**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	30	23.687	15.766
Utilidad (pérdida) de cambio neta	31	36.764	24.829
Otros ingresos operacionales	36	17.924	16.341
Total ingresos operacionales		**1.062.918**	**954.120**
Provisiones por riesgo de crédito	32	(173.817)	(137.584)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**889.101**	**816.536**
Remuneraciones y gastos del personal	33	(234.191)	(231.632)
Gastos de administración	34	(184.309)	(176.048)
Depreciaciones y amortizaciones	35	(21.332)	(23.267)
Deterioros	35	(133)	(648)
Otros gastos operacionales	37	(13.789)	(25.125)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(453.754)**	**(456.720)**
RESULTADO OPERACIONAL		**435.347**	**359.816**
Resultado por inversiones en sociedades	14	2.044	857
Resultado antes de impuesto a la renta		**437.391**	**360.673**
Impuesto a la renta	17	(56.671)	(32.762)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**380.720**	**327.911**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		380.720	327.910
Interés no controlador		—	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica	27	4,10	3,72
Utilidad diluida	27	4,10	3,72

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 30 de

	Notas	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**380.720**	**327.911**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	9.149	23.294
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	10	(16.389)	1.294
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		39	(65)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(7.201)**	**24.523**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	17	1.448	(4.880)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**(5.753)**	**19.643**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		—	—
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**(5.753)**	**19.643**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**374.967**	**347.554**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		374.967	347.553
Interés no controlador		—	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica		4,03	3,95
Utilidad diluida		4,03	3,95

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre 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)	(2)	(37.303)
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	(65)	—	—	—	(65)	—	(65)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	1.044	—	—	—	—	1.044	—	1.044
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	18.666	—	—	—	—	—	18.666	—	18.666
Utilidad del período 2012		—	—	—	—	—	—	—	327.910	—	327.910	1	327.911
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(214.885)	(214.885)	—	(214.885)
Saldos al 30.09.2012		**1.509.994**	**32.256**	**145.318**	**17.022**	**649**	**(101)**	**16.379**	**327.910**	**(214.885)**	**1.834.542**	**1**	**1.834.543**
Otros resultados integrales:													
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	7	—	—	—	7	1	8
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	385	—	—	—	—	385	—	385
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	973	—	—	—	—	—	973	—	973
Suscripción y pago de acciones		119.084	—	—	—	—	—	—	—	—	119.084	—	119.084
Utilidad del período 2012		—	—	—	—	—	—	—	137.940	—	137.940	—	137.940
Provisión para dividendos mínimos		—	—	—	—	—	—	—	—	(85.874)	(85.874)	—	(85.874)
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		—	—	—	—	—	39	—	—	—	39	—	39
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(13.112)	—	—	—	—	(13.112)	—	(13.112)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	7.320	—	—	—	—	—	7.320	—	7.320
Suscripción y pago de acciones	27	134.071	—	—	—	—	—	—	—	—	134.071	—	134.071
Utilidad del período 2013		—	—	—	—	—	—	—	380.720	—	380.720	—	380.720
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(247.569)	(247.569)	—	(247.569)
Saldos al 30.09.2013		**1.849.351**	**32.256**	**181.511**	**25.315**	**(12.078)**	**(55)**	**16.379**	**380.720**	**(247.569)**	**2.225.830**	**1**	**2.225.831**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		380.720	327.911
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	35	21.332	23.267
Deterioros	35	133	648
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	32	186.118	164.370
Provisión de créditos contingentes	32	10.632	2.909
Ajuste valor razonable de instrumentos para negociación		(282)	626
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	14	(1.792)	(648)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	36	(3.627)	(5.246)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos		(205)	(224)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(15.828)	(6.244)
Castigos de activos recibidos en pago	37	1.308	1.974
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		4.865	(466)
Variación tipo de cambio de activos y pasivos		(55.566)	(38.070)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		28.759	21.374
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		666.372	(144.957)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.799.468)	(1.146.224)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		(191.188)	123.829
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos	17	403	(13.113)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		456.348	107.096
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		21.656	56.397
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		717.671	673.172
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		5.593	7.074
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		**433.954**	**155.455**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(532.350)	81.974
Compras de activos fijos	16	(8.535)	(15.285)
Ventas de activos fijos		491	119
Adquisición de intangibles	15	(3.773)	(6.001)
Adquisición de inversiones en sociedades	14	(1.440)	(71)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades con influencia significativa	14	931	915
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		**(544.676)**	**61.651**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de letras de crédito		—	—
Rescate de letras de crédito		(15.869)	(20.791)
Emisión de bonos	22	1.245.262	815.989
Rescate de bonos		(484.375)	(244.075)
Suscripción y pago de acciones	27	134.071	—
Dividendos pagados	27	(343.455)	(296.802)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(392.878)	19.285
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		15.731	(33.206)
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		—	(22.793)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		—	15
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(7)	(48)
Préstamos obtenidos del exterior		622.630	336.103
Pago de préstamos del exterior		(460.418)	(815.838)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		538	666
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(3.821)	(4.270)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		**317.409**	**(265.765)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**206.687**	**(48.659)**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		**33.848**	**(34.148)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**1.236.324**	**1.429.908**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	7	**1.476.859**	**1.347.101**

	2013 MM$	2012 MM$
Flujo de Efectivo Operacional de Intereses:		
Intereses y reajustes percibidos	1.240.417	1.184.733
Intereses y reajustes pagados	(442.965)	(478.675)

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". Como se indica en Nota N°41 "Hechos Posteriores" a partir del 18 de octubre de 2013 el Banco ha decidido dejar de transar sus acciones en esta última Bolsa.

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.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile, correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2013 fueron aprobados por el Directorio el día 24 de octubre de 2013.

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 han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto por el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

(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	
				Septiembre 2013	Diciembre 2012	Septiembre 2013	Diciembre 2012	Septiembre 2013	Diciembre 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	—	0,25	—	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

(*) Ver Nota N°5 (j) sobre Hechos Relevantes.

(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).

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

Durante el año 2013 el Banco ha efectuado una modificación al modelo de valoración de derivados. Ésta consiste en la incorporación en la valorización de los derivados del "Ajuste por Valuación de Contraparte" (Counterparty Value Adjustment, en su denominación en inglés) para reflejar el riesgo de contraparte en la determinación del valor razonable. De acuerdo con NIC 8 "Políticas Contables: Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", esta modificación ha sido tratada como un cambio en una estimación contable y su efecto registrado en los resultados del período. El efecto de dicho cambio implicó un cargo inicial a resultados que ascendió a $7.821 millones.

No se han producido otros cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del período 2013, distintas de las indicadas en el párrafo anterior.

(d) 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2013.

(e) Importancia Relativa:

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

(f) Reclasificaciones:

Durante el presente periodo, los gastos que por su naturaleza se relacionan directamente con el producto tarjetas de crédito, fueron reclasificados desde el rubro Otros Gastos Operacionales al rubro Gastos por Comisiones, con el objeto de relacionarlos de mejor manera con los ingresos provenientes de este producto. El efecto de la reclasificación se muestra a continuación:

	Saldo de cierre al 30 de septiembre de 2012 MM$	Reclasificación MM$	Saldo reclasificado al 30 de septiembre de 2012 MM$
Gastos por comisiones	(48.089)	(14.737)	(62.826)
Otros gastos operacionales	(39.862)	14.737	(25.125)

Esta reclasificación no afecta ningún cumplimiento de covenants.

No se han producido otras reclasificaciones significativas al cierre de este período 2013, distintas de las indicadas en el párrafo anterior.

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) e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF):

3.1 Normas contables emitidas por el IASB:

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.

NIC 36 Deterioro del valor de los activos

Con fecha 29 de mayo de 2013, el IASB emite modificaciones a la NIC 36, las cuales están destinadas a la revelación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados, si este importe se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. Estas modificaciones están en relación con la emisión de NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

Las modificaciones se aplicarán retroactivamente a periodos anuales que comiencen a partir del ***1 de enero de 2014***. Aplicación anticipada está permitida para los períodos en que la entidad ha aplicado la NIIF 13.

El Banco de Chile y sus filiales estiman que esta modificación no tendrá impacto en los Estados Financieros Consolidados.

NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

El 27 de junio de 2013, el IASB incorporó modificaciones a la NIC 39, Novación de derivados y continuación de la cobertura contable, la cual establece una excepción a la obligación de suspender la contabilidad de coberturas en los casos de derivados over-the-counter (OTC) designados en una relación de cobertura cuando estos son novados a una Cámara de Compensación (Central Counterparty), como consecuencia de introducción de nuevas leyes o reglamentos.

La fecha de vigencia es a partir del ***1 de enero de 2014***, se permite su aplicación anticipada.

El Banco de Chile efectuará las actualizaciones a la documentación que se requiera y los ajustes en sus procesos operativos para el adecuado funcionamiento de las novaciones. Cabe señalar, que dado que las coberturas no serán interrumpidas por esta novación, no existen impactos sobre los estados financieros.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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***.

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.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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.

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.

3.2 Normas contables emitidas por la SBIF:

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 30 de septiembre 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 esa letra."

Adicionalmente, el Banco Central de Chile dispuso que correspondía 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 fue comunicado previamente por dicha sociedad al Banco Central de Chile, informándole 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 informó 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 comunicó 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 Craig, 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) durante el mes de abril concluyó el proceso de suscripción y pago de acciones del aumento de capital autorizado en Junta Extraordinaria de accionistas de fecha 17 de octubre de 2012.

(h) Con fecha 11 de abril y 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.

5. Hechos Relevantes, continuación:

(i) Con fecha 13 de mayo y en relación con la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2012, mediante la emisión de acciones liberadas de pago acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 21 de marzo de 2013, se informó lo siguiente:

a) En la referida Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital del banco en la suma de $86.201.422.505 mediante la emisión de 1.197.741.038 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2012 que no fue distribuida como dividendo conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el mismo día.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la reforma de estatutos, mediante Resolución N°126 de 30 de abril del presente año, la que fue inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fs. 34.465 N°23.083 del año 2013 y publicada en el Diario Oficial de 8 de mayo de 2013.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia con el N°2/2013, de fecha 10 de mayo de 2013.

b) El Directorio del Banco de Chile, en Sesión N°2.775, de fecha 9 de mayo de 2013, acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el día 30 de mayo de 2013.

c) Recibieron las nuevas acciones, a razón de 0,02034331347 acciones liberadas de pago por cada acción “Banco de Chile”, los accionistas que se encontraban inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad al día 24 de mayo de 2013.

d) Conforme a lo establecido en el artículo primero transitorio de los estatutos del Banco, las acciones de pago “Banco de Chile-T” emitidas como consecuencia del aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 17 de octubre de 2012, no permitieron a sus titulares recibir los dividendos y/o acciones liberadas de pago, según fuere el caso, correspondientes a las utilidades del ejercicio del año 2012. Una vez distribuidos y pagados dichos dividendos y/o distribuidas las acciones liberadas de pago, las acciones “Banco de Chile-T” se convirtieron automáticamente en acciones “Banco de Chile”.

e) Los títulos respectivos quedaron debidamente asignados a cada accionista, sólo serán impresos para aquellos que en adelante lo soliciten por escrito en el Departamento de Acciones del Banco de Chile.

f) Como consecuencia de la emisión de acciones liberadas de pago, el capital del Banco se encuentra dividido en 93.175.043.991 acciones nominativas, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.

5. Hechos Relevantes, continuación:

(j) Con fecha 1 de julio se informó que por escritura pública de fecha 19 de junio de 2013 otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Perry Pefaur, Banco de Chile adquirió la totalidad de las acciones de que era titular Banchile Asesoría Financiera S.A. en la sociedad Banchile Factoring S.A., filial de Banco de Chile, asumiendo los activos y pasivos de dicha filial.

De conformidad a lo dispuesto en el artículo 103 N°2 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, habiendo ya transcurrido al 30 de junio pasado un periodo ininterrumpido de más de 10 días, con esta última fecha se ha disuelto Banchile Factoring S.A. con motivo de haberse reunido el 100% de las acciones en Banco de Chile, quien a contar del 30 de Junio es su continuador legal.

(k) Con fecha 9 de agosto se informó que en sesión Ordinaria celebrada el día 8 de agosto en curso, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular Fernando Concha Ureta, con efecto al 21 de agosto de 2013.

Asimismo, el Directorio designó, a contar del día 22 de agosto de 2013, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas al señor Juan Enrique Pino Visinteiner como Director Titular.

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, y en menor medida en el rubro de "Intereses y reajustes".

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.

(*) Ver Nota N°5 (j).

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 30 de septiembre 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:

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos terminados el 30 de septiembre de 2013 y 2012 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería (1)		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	533.191	481.852	217.369	181.664	11.350	9.006	(288)	4.994	761.622	677.516	7.071	7.168	768.693	684.684
Ingreso (gasto) neto por comisiones	113.794	113.752	32.162	29.440	(371)	(210)	78.527	77.945	224.112	220.927	(8.262)	(8.427)	215.850	212.500
Otros ingresos operacionales	22.535	10.392	36.837	20.380	2.996	11.574	25.134	23.717	87.502	66.063	(9.127)	(9.127)	78.375	56.936
Total ingresos operacionales	669.520	605.996	286.368	231.484	13.975	20.370	103.373	106.656	1.073.236	964.506	(10.318)	(10.386)	1.062.918	954.120
Provisiones por riesgo de crédito	(157.840)	(138.141)	(16.628)	(90)	(45)	84	696	563	(173.817)	(137.584)	—	—	(173.817)	(137.584)
Depreciaciones y amortizaciones	(15.018)	(15.603)	(4.225)	(5.498)	(765)	(999)	(1.324)	(1.167)	(21.332)	(23.267)	—	—	(21.332)	(23.267)
Otros gastos operacionales	(287.983)	(285.074)	(78.482)	(85.741)	(5.623)	(5.360)	(70.652)	(67.664)	(442.740)	(443.839)	10.318	10.386	(432.422)	(433.453)
Resultado por inversión en sociedades	1.060	384	618	193	65	21	301	259	2.044	857	—	—	2.044	857
Resultado antes de impuesto	209.739	167.562	187.651	140.348	7.607	14.116	32.394	38.647	437.391	360.673	—	—	437.391	360.673
Impuesto a la renta													(56.671)	(32.762)
Resultado después de impuesto													380.720	327.911

(1) Los resultados de Tesorería al cierre de septiembre de 2013, se vieron especialmente impactados por la aplicación del Ajuste por Valuación de Contraparte señalado en nota 2 (c), debido a que $6.945 millones de los $7.821 millones, constituidos por este concepto, corresponden a este segmento.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados el 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activos	10.307.129	9.666.888	10.394.100	9.325.032	3.914.817	3.746.908	691.616	1.123.750	25.307.662	23.862.578	(193.323)	(731.339)	25.114.339	23.131.239
Impuestos corrientes y diferidos													138.979	129.827
Total activos													25.253.318	23.261.066
Pasivos	7.864.055	7.548.472	9.700.477	8.978.963	5.074.678	4.495.605	542.706	908.796	23.181.916	21.931.836	(193.323)	(731.339)	22.988.593	21.200.497
Impuestos corrientes y diferidos													38.894	53.510
Total pasivos													23.027.487	21.254.007

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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo (*)	465.027	400.249
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	88.083	67.833
Depósitos en bancos nacionales	44.986	15.295
Depósitos en el exterior	400.674	201.548
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	998.770	684.925
Operaciones con liquidación en curso netas	199.411	237.393
Instrumentos financieros de alta liquidez	259.508	304.886
Contratos de retrocompra	19.170	9.120
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.476.859	1.236.324

(*) 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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	200.263	249.019
Fondos por recibir	313.637	147.592
Subtotal – activos	513.900	396.611
Pasivos		
Fondos por entregar	(314.489)	(159.218)
Subtotal – pasivos	(314.489)	(159.218)
Operaciones con liquidación en curso netas	199.411	237.393

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	82.026	25.585
Pagarés del Banco Central de Chile	3.102	3.068
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	14.778	43.726
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	15	22
Bonos de bancos del país	1.846	—
Depósitos de bancos del país	211.217	87.093
Bonos de otras empresas del país	1.274	—
Otros instrumentos emitidos en el país	3.368	188
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	48.266	33.042
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	365.892	192.724

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $158.881 millones al 30 de septiembre de 2013 ($86.863 millones en diciembre de 2012).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 8 días al cierre del período (11 días en diciembre de 2012).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a $43.643 millones al 30 de septiembre de 2013 ($51.154 millones en diciembre de 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 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 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	
	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 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	905	582	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	905	582
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	8.935	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8.935	—
Depósitos de bancos del país	7.078	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7.078	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	2.413	7.756	672	855	498	25.907	—	—	—	—	—	—	3.583	34.518
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	19.331	8.338	672	855	498	25.907	—	—	—	—	—	—	20.501	35.100

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 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 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	
	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	21.639	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21.639	—
Pagarés del Banco Central de Chile	5.762	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.762	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	189.781	224.793	5.217	1.603	36	—	—	—	—	—	—	—	195.034	226.396
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	974	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	974	—
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	218.156	224.793	5.217	1.603	36	—	—	—	—	—	—	—	223.409	226.396

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 30 de septiembre de 2013, el Banco y sus filiales mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de $20.389 millones ($34.865 millones en diciembre de 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 30 de septiembre de 2013 asciende $221.503 millones ($266.395 millones en diciembre de 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 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 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	
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	31.405	31.388	35.993	41.558	67.619	74.626	—	—	11.805	10.332
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	26.692	27.570	18.864	17.790	112.585	116.387	547	—	12.096	21.311
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	58.097	58.958	54.857	59.348	180.204	191.013	547	—	23.901	31.643
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	181.012	55.382	205.359	14.083	122.236	78.861	11.408	22	9.074	2.055
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	—	—	—	—	—	—	181.012	55.382	205.359	14.083	122.236	78.861	11.408	22	9.074	2.055
Derivados de negociación																
Forwards de moneda	3.634.883	4.231.746	2.230.691	2.519.046	3.436.749	3.260.326	394.501	191.364	488	2.458	37	65	54.439	70.166	68.575	81.790
Swaps de monedas y tasas	84.789	69.220	351.009	199.338	1.523.746	1.034.040	1.287.633	1.721.408	936.485	719.073	1.217.075	1.026.518	148.429	177.403	189.733	166.182
Swaps de tasas de interés	555.294	353.133	891.809	905.870	3.704.275	3.298.276	4.390.633	3.540.462	2.355.918	1.505.936	2.364.538	1.650.103	72.465	81.093	80.332	97.870
Opciones Call moneda	23.965	30.306	56.670	20.938	102.010	46.686	13.121	4.795	—	—	—	—	2.015	472	2.528	395
Opciones Put moneda	14.427	26.009	35.114	15.288	51.676	25.980	1.262	—	—	—	—	—	1.184	341	885	387
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total derivados de negociación	4.313.358	4.710.414	3.565.293	3.660.480	8.818.456	7.665.308	6.087.150	5.458.029	3.292.891	2.227.467	3.581.650	2.676.686	278.532	329.475	342.053	346.624
Total	4.313.358	4.710.414	3.565.293	3.660.480	8.818.456	7.665.308	6.326.259	5.572.369	3.553.107	2.300.898	3.884.090	2.946.560	290.487	329.497	375.028	380.322

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 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 2012:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	135.017	147.572
Bonos corporativos	158.141	161.747
Total	293.158	309.319
Instrumento de cobertura		
Cross currency swap	135.017	147.572
Interest rate swap	158.141	161.747
Total	293.158	309.319

(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, nuevos Soles Peruanos y Francos Suizos. 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:

	Septiembre 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	(219)	(439)	(2.195)	(58.252)	—	—	(61.105)
Bono Corporativo HKD	—	—	(4.796)	(9.593)	(9.581)	(165.763)	(189.733)
Bono Corporativo PEN	(550)	—	(550)	(2.198)	(15.252)	—	(18.550)
Bono Corporativo CHF	(764)	—	(3.914)	(137.171)	(213.187)	—	(355.036)
Instrumento de cobertura							
Ingresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	219	439	2.195	58.252	—	—	61.105
Cross Currency Swap HKD	—	—	4.796	9.593	9.581	165.763	189.733
Cross Currency Swap PEN	550	—	550	2.198	15.252	—	18.550
Cross Currency Swap CHF	764	—	3.914	137.171	213.187	—	355.036
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

	Diciembre 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	(235)	(470)	(2.348)	(58.199)	—	—	(61.252)
Bono Corporativo HKD	—	—	(3.149)	(6.309)	(6.332)	(110.408)	(126.198)
Bono Corporativo PEN	—	—	(1.138)	(2.276)	(16.358)	—	(19.772)
Instrumento de cobertura							
Ingresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	235	470	2.348	58.199	—	—	61.252
Cross Currency Swap HKD	—	—	3.149	6.309	6.332	110.408	126.198
Cross Currency Swap PEN	—	—	1.138	2.276	16.358	—	19.772
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:

	Septiembre 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	223	2.913	12.620	211.977	224.002	158.471	610.206
Instrumento de cobertura							
Egresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	—	(833)	(829)	(60.004)	—	—	(61.666)
Cross Currency Swap HKD	—	—	(4.218)	(8.464)	(5.658)	(158.471)	(176.811)
Cross Currency Swap PEN	(223)	—	(222)	(891)	(14.759)	—	(16.095)
Cross Currency Swap CHF	—	(2.080)	(7.351)	(142.618)	(203.585)	—	(355.634)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

	Diciembre 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	—	—	4.496	66.537	20.317	106.869	198.219
Instrumento de cobertura							
Egresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	—	—	(1.644)	(60.173)	—	—	(61.817)
Cross Currency Swap HKD	—	—	(2.411)	(5.482)	(5.498)	(106.869)	(120.260)
Cross Currency Swap PEN	—	—	(441)	(882)	(14.819)	—	(16.142)
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 por ajuste a valor de mercado 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 $16.389 millones (abono a patrimonio de $1.294 millones en septiembre de 2012). El efecto neto de impuestos diferidos asciende a un cargo a patrimonio de $13.112 millones en año 2013 (abono neto a patrimonio de $1.044 millones en septiembre de 2012).

El saldo acumulado por este concepto neto de impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2013 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a $12.078 millones (abono a patrimonio de $1.034 millones en diciembre de 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 $23.207 millones durante el período 2013 (cargo a resultados por $767 millones en septiembre de 2012).

11. Adeudado por Bancos:

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios comerciales	159.000	14.309
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—
Provisiones para créditos con bancos del país	(95)	(5)
Subtotal	158.905	14.304
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	259.976	146.980
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	96.450	67.787
Créditos comercio exterior entre terceros países	12.304	14.509
Otras acreencias con bancos del exterior	1	—
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(1.357)	(954)
Subtotal	367.374	228.322
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	150.000	1.100.000
Otras acreencias con el Banco Central	674	696
Subtotal	150.674	1.100.696
Total	676.953	1.343.322

(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	31	—	31
Provisiones liberadas	—	(173)	(173)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	36	828	864
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	126	126
Provisiones liberadas	(31)	—	(31)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	5	954	959
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	90	403	493
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2013	95	1.357	1.452

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 2012, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de septiembre 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	9.352.627	259.795	9.612.422	(94.056)	(83.971)	(178.027)	9.434.395
Créditos de comercio exterior	1.156.287	97.969	1.254.256	(59.715)	(514)	(60.229)	1.194.027
Deudores en cuentas corrientes	272.299	3.015	275.314	(3.440)	(3.141)	(6.581)	268.733
Operaciones de factoraje	505.217	7.268	512.485	(1.230)	(1)	(1.231)	511.254
Operaciones de leasing comercial (1)	1.164.031	30.950	1.194.981	(5.205)	(9.876)	(15.081)	1.179.900
Otros créditos y cuentas por cobrar	31.007	5.824	36.831	(556)	(3.267)	(3.823)	33.008
Subtotal	12.481.468	404.821	12.886.289	(164.202)	(100.770)	(264.972)	12.621.317
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	86.668	5.835	92.503	—	(485)	(485)	92.018
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	125.367	2.741	128.108	—	(440)	(440)	127.668
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.298.350	57.998	4.356.348	—	(16.086)	(16.086)	4.340.262
Créditos provenientes de la ANAP	24	—	24	—	—	—	24
Operaciones de leasing vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.878	370	5.248	—	(1)	(1)	5.247
Subtotal	4.515.287	66.944	4.582.231	—	(17.012)	(17.012)	4.565.219
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.840.424	157.519	1.997.943	—	(133.395)	(133.395)	1.864.548
Deudores en cuentas corrientes	232.704	10.638	243.342	—	(7.940)	(7.940)	235.402
Deudores por tarjetas de crédito	676.461	26.908	703.369	—	(32.498)	(32.498)	670.871
Operaciones de leasing consumo (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	183	313	496	—	(467)	(467)	29
Subtotal	2.749.772	195.378	2.945.150	—	(174.300)	(174.300)	2.770.850
Total	19.746.527	667.143	20.413.670	(164.202)	(292.082)	(456.284)	19.957.386

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

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

	31 de diciembre de 2012						
	Activos Antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	Activo Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	8.294.819	246.355	8.541.174	(93.583)	(67.746)	(161.329)	8.379.845
Créditos de comercio exterior	1.149.923	91.032	1.240.955	(55.216)	(491)	(55.707)	1.185.248
Deudores en cuentas corrientes	187.246	2.153	189.399	(2.418)	(2.504)	(4.922)	184.477
Operaciones de factoraje	597.266	8.871	606.137	(9.535)	(556)	(10.091)	596.046
Operaciones de leasing comercial (1)	1.084.877	28.395	1.113.272	(3.528)	(9.136)	(12.664)	1.100.608
Otros créditos y cuentas por cobrar	35.736	4.911	40.647	(621)	(1.974)	(2.595)	38.052
Subtotal	11.349.867	381.717	11.731.584	(164.901)	(82.407)	(247.308)	11.484.276
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	103.241	5.974	109.215	—	(724)	(724)	108.491
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	148.243	2.963	151.206	—	(527)	(527)	150.679
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.897.642	40.124	3.937.766	—	(14.829)	(14.829)	3.922.937
Créditos provenientes de la ANAP	27	—	27	—	—	—	27
Operaciones de leasing vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	113	340	453	—	—	—	453
Subtotal	4.149.266	49.401	4.198.667	—	(16.080)	(16.080)	4.182.587
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.761.070	145.203	1.906.273	—	(124.886)	(124.886)	1.781.387
Deudores en cuentas corrientes	235.122	9.944	245.066	—	(6.950)	(6.950)	238.116
Deudores por tarjetas de crédito	654.976	25.010	679.986	—	(31.996)	(31.996)	647.990
Operaciones de leasing consumo (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	183	6	189	—	(215)	(215)	(26)
Subtotal	2.651.351	180.163	2.831.514	—	(164.047)	(164.047)	2.667.467
Total	18.150.484	611.281	18.761.765	(164.901)	(262.534)	(427.435)	18.334.330

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de septiembre de 2013 $504.912 millones ($451.647 millones en diciembre de 2012), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $690.069 millones ($661.625 millones en diciembre de 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	(5.759)	(26.979)	(32.738)
Colocaciones para vivienda	—	(3.117)	(3.117)
Colocaciones de consumo	—	(101.097)	(101.097)
Total castigos	(5.759)	(131.193)	(136.952)
Provisiones constituidas	1.429	163.083	164.512
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2012	156.047	256.003	412.050
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(3.385)	(7.041)	(10.426)
Colocaciones para vivienda	—	(1.136)	(1.136)
Colocaciones de consumo	—	(34.219)	(34.219)
Total castigos	(3.385)	(42.396)	(45.781)
Provisiones constituidas	12.239	48.927	61.166
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2012	164.901	262.534	427.435
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(5.934)	(19.473)	(25.407)
Colocaciones para vivienda	—	(2.569)	(2.569)
Colocaciones de consumo	—	(116.244)	(116.244)
Total castigos	(5.934)	(138.286)	(144.220)
Canje de deuda	(12.556)	—	(12.556)
Provisiones constituidas	17.791	167.834	185.625
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2013	164.202	292.082	456.284

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 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 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 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 2012, el Banco y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendida y sobre la cual han transferido todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a estos activos financieros.

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 (*)	
	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Hasta 1 año	427.146	394.284	(53.242)	(50.643)	373.904	343.641
Desde 1 hasta 2 años	309.491	293.525	(37.703)	(36.615)	271.788	256.910
Desde 2 hasta 3 años	196.542	189.111	(26.287)	(23.440)	170.255	165.671
Desde 3 hasta 4 años	117.921	112.381	(16.894)	(15.766)	101.027	96.615
Desde 4 hasta 5 años	84.355	75.451	(12.465)	(11.339)	71.890	64.112
Más de 5 años	226.483	206.025	(28.177)	(25.733)	198.306	180.292
Total	1.361.938	1.270.777	(174.768)	(163.536)	1.187.170	1.107.241

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $7.811 millones al 30 de septiembre de 2013 ($6.031 millones en diciembre de 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) Compra de cartera de colocaciones:

Durante el presente ejercicio el Banco ha adquirido cartera de colocaciones cuyo valor nominal asciende a $435.908 millones.

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

Durante el período 2013 y 2012 Banco de Chile ha realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

Al 30 de Septiembre 2013			
Valor créditos MM$	Provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
47.437	(354)	47.752	669

Al 30 de Septiembre 2012			
Valor créditos MM$	Provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
116.295	(194)	116.295	194

(f) Canje de Créditos por Bonos:

Con fecha 27 de junio de 2013, se procedió a efectuar un canje de créditos de la cartera deteriorada, entregando pagarés representativos de créditos por instrumentos financieros (bonos) emitidos por el mismo deudor. Los créditos a la fecha del canje representaban un valor de $13.952 millones con una provisión por riesgo de crédito asociada cuyo monto ascendía a $12.556 millones. Los instrumentos financieros (bonos) recibidos fruto del canje fueron clasificados como instrumentos de inversión disponibles para la venta.

En virtud de que a la fecha del Canje no existía un mercado activo para estos instrumentos financieros en particular, y por lo tanto, no existían datos disponibles suficientes para calcular su valor razonable de manera confiable, es que se determinó que a la fecha del canje, el precio o valor razonable era equivalente al valor libro de los créditos canjeados. Por lo tanto, no se generaron efectos en resultado por esta transacción.

13. Instrumentos de Inversión:

Al 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 2012, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	Septiembre 2013			Diciembre 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$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Bonos del Banco Central de Chile	357.972	—	357.972	110.569	—	110.569
Pagarés del Banco Central de Chile	135.723	—	135.723	969	—	969
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	191.288	—	191.288	140.246	—	140.246
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	99.507	—	99.507	85.688	—	85.688
Bonos de bancos del país	186.937	—	186.937	116.100	—	116.100
Depósitos de bancos del país	573.561	—	573.561	560.390	—	560.390
Bonos de otras empresas del país	25.835	—	25.835	32.281	—	32.281
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	145.048	—	145.048	129.693	—	129.693
Instrumentos de Instituciones Extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	68.482	—	68.482	88.504	—	88.504
Total	1.784.353	—	1.784.353	1.264.440	—	1.264.440

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 $27.399 millones al 30 de septiembre de 2013 (no existe saldo por este concepto en diciembre de 2012). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 8 días al cierre del período 2013.

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $32 millones ($5.267 millones en diciembre de 2012).

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

Al 30 de septiembre de 2013 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de $25.315 millones (utilidad no realizada neta de impuestos de $17.995 millones en diciembre de 2012), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los períodos 2013 y diciembre de 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 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 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:

	Septiembre 2013 MM$	**Septiembre 2012 MM$**
(Pérdida)/Ganancia no realizada	17.354	25.380
Pérdida/(Ganancia) realizada reclasificada a resultado	(8.205)	(2.086)
Total	9.149	23.294

14. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $16.697 millones al 30 de septiembre de 2013 ($13.933 millones al 31 de diciembre de 2012), según el siguiente detalle:

		Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
						Valor de la Inversión		Resultados	
Sociedad	Accionista	Septiembre 2013 %	Diciembre 2012 %	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Inversiones valorizadas por el método de la participación:									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	6.956	6.756	3.477	3.378	100	(210)
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	7.501	6.412	1.936	1.655	402	313
Administrador Financiero del Transantiago S.A. (*)	Banco de Chile	20,00	20,00	9.425	6.076	1.885	1.215	669	574
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	4.366	4.109	1.665	1.567	140	(158)
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	6.016	6.306	1.574	1.649	214	227
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	4.467	4.337	670	651	41	67
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.280	1.129	640	564	75	(324)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	1.854	1.609	618	536	78	70
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	1.982	1.711	531	459	73	89
Sociedad Imerc OTC S.A. (**)	Banco de Chile	14,49	—	9.952	—	1.440	—	—	—
Subtotal				53.799	38.445	14.436	11.674	1.792	648
Inversiones valorizadas a costo: (1)									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.646	1.646	252	209
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)						41	39	—	—
Subtotal						2.261	2.259	252	209
Total						16.697	13.933	2.044	857

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

(*) Con fecha 9 de julio de 2013 se publicó en el Diario Oficial la Resolución N° 285 conjunta del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones y del Ministerio de Hacienda, que aprobó el "Término de Mutuo Acuerdo del Contrato de Prestación de los Servicios Complementarios de Administración Financiera de los Recursos del Sistema de Transporte Público de Pasajeros de Santiago" de fecha 28 de julio de 2005 y el nuevo "Contrato de Prestación de los Servicios Complementarios de Administración Financiera de los Recursos del Sistema de Transporte Público de Pasajeros de Santiago", ambos suscritos por el Administrador Financiero de Transantiago S.A. (AFT) y el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones con fecha 14 de diciembre de 2012. En virtud del nuevo contrato el AFT sólo presta servicios relacionados con la administración financiera de los recursos del sistema Transantiago, todo ello en los términos y condiciones que establece el Nuevo Contrato.

(**) Con fecha 21 de junio de 2013, ha quedado constituida, en conjunto con otros bancos del sistema financiero chileno, la sociedad de apoyo al giro bancario Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., cuyo nombre de fantasía es IMERC-OTC S.A., cuyo objeto será operar un registro centralizado de operaciones, otorgando servicios de registro, confirmación, almacenamiento, consolidación y conciliación de las operaciones de derivados. La nueva sociedad se constituye con un capital de $12.957.463.890 dividido en 10.000 acciones, sin valor nominal, de las cuales Banco de Chile ha suscrito y pagado 1.111 acciones, equivalentes a $1.440 millones los cuales se han pagado en el acto de constitución de la sociedad. Al cierre de los presentes estados financieros intermedios de las 10.000 acciones emitidas por la Sociedad se han suscrito y pagado 7.668 acciones.

14. Inversiones en Sociedades, continuación:

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

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Valor libro inicial	13.933	15.418
Venta de inversiones	—	—
Adquisición de inversiones	1.440	71
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa	1.792	648
Dividendos por cobrar	(191)	(362)
Dividendos percibidos	(931)	(915)
Pago dividendos provisionados	654	508
Total al 30 de septiembre	16.697	15.368

(c) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 2013 y diciembre de 2012 no se han producido deterioros en estas inversiones.

15. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	Años									
	Vida Útil		Amortización Remanente		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Septiembre 2013	Diciembre 2012	Septiembre 2013	Diciembre 2012	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Tipo Intangible:										
Menor Valor de Inversiones en Sociedades:										
Menor valor de inversiones en sociedades	7	7	1	2	4.138	4.138	(3.465)	(3.000)	673	1.138
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	2	3	85.742	82.736	(56.196)	(50.641)	29.546	32.095
Intangibles originados en combinación de negocios	7	7	1	2	1.740	1.740	(1.457)	(1.261)	283	479
Otros intangibles	—	—	—	—	487	612	(42)	(34)	445	578
Total					92.107	89.226	(61.160)	(54.936)	30.947	34.290

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	—	5.999	—	2	6.001
Retiros / bajas	—	(333)	—	(63)	(396)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	4.138	80.191	1.740	41	86.110
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**4.138**	**82.736**	**1.740**	**612**	**89.226**
Saldo al 1 de enero de 2013	4.138	82.736	1.740	612	89.226
Adquisiciones	—	3.518	—	255	3.773
Retiros / bajas	—	(512)	—	(380)	(892)
Saldo al 30 de septiembre de 2013	4.138	85.742	1.740	487	92.107
Amortización y Deterioro Acumulado					
Saldo al 1 de enero de 2012	(2.379)	(41.538)	(1.000)	(71)	(44.988)
Amortización del período (*)	(466)	(7.159)	(196)	(15)	(7.836)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Retiros / bajas	—	333	—	62	395
Saldo al 30 de septiembre de 2012	(2.845)	(48.364)	(1.196)	(24)	(52.429)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**(3.000)**	**(50.641)**	**(1.261)**	**(34)**	**(54.936)**
Saldo al 1 de enero de 2013	(3.000)	(50.641)	(1.261)	(34)	(54.936)
Amortización del período (*)	(465)	(6.067)	(196)	(20)	(6.748)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Retiros / bajas	—	512	—	12	524
Saldo al 30 de septiembre de 2013	(3.465)	(56.196)	(1.457)	(42)	(61.160)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2013	673	29.546	283	445	30.947

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

15. Intangibles, continuación:

(c) Al 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 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	
	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Software y licencias	8.598	6.681

16. Activo Fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre 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	337	7.150	7.798	15.285
Retiros/Bajas	(453)	(1.176)	(1.704)	(3.333)
Traspasos	—	—	—	—
Reclasificación	—	—	18	18
Total	176.150	131.793	143.232	451.175
Depreciación Acumulada	(35.228)	(108.272)	(99.890)	(243.390)
Deterioro (*)	—	—	(130)	(130)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	140.922	23.521	43.212	207.655
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**176.152**	**132.026**	**144.637**	**452.815**
Saldo al 1 de enero de 2013	176.152	132.026	144.637	452.815
Adiciones	62	5.030	3.443	8.535
Retiros/Bajas	(364)	(236)	(1.298)	(1.898)
Traspasos	—	(218)	218	—
Reclasificación	—	—	—	—
Total	175.850	136.602	147.000	459.452
Depreciación Acumulada	(38.054)	(115.290)	(107.128)	(260.472)
Deterioro (*) (***)	—	—	(183)	(183)
Saldo al 30 de septiembre de 2013	137.796	21.312	39.689	198.797
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2012	(33.503)	(103.034)	(94.799)	(231.336)
Reclasificación	—	—	—	—
Depreciación del período (*) (**)	(2.178)	(6.414)	(6.553)	(15.145)
Bajas y ventas del período	453	1.176	1.462	3.091
Saldo al 30 de septiembre de 2012	(35.228)	(108.272)	(99.890)	(243.390)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**(35.972)**	**(109.932)**	**(101.722)**	**(247.626)**
Saldo al 1 de enero de 2013	(35.972)	(109.932)	(101.722)	(247.626)
Reclasificación	—	(19)	19	—
Depreciación del período (*) (**)	(2.210)	(5.759)	(6.329)	(14.298)
Bajas y ventas del período	128	420	904	1.452
Saldo al 30 de septiembre de 2013	(38.054)	(115.290)	(107.128)	(260.472)

(*) 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 $286 millones ($286 millones en septiembre de 2012).

(***) Incluye provisión de castigos de Activo fijo por $50 millones.

16. Activo Fijo, continuación:

(b) Al 30 de septiembre 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:

		Septiembre 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	21.470	2.296	4.576	16.681	37.016	26.735	49.055	136.359

		Septiembre 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	20.749	2.238	4.395	16.038	33.694	26.882	53.760	137.007

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 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 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 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 de acuerdo al siguiente detalle:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Impuesto a la renta	53.734	61.876
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	1.049	3.860
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(52.367)	(41.960)
Crédito por gastos de capacitación	(248)	(1.545)
Otros	(3.143)	965
Total	(975)	23.196
Tasa de Impuesto a la Renta	20,0%	20,0%

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Impuesto corriente activo	3.018	2.684
Impuesto corriente pasivo	(2.043)	(25.880)
Total impuesto por recuperar (pagar)	975	(23.196)

(b) Resultado por Impuesto:

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	53.734	47.334
Ajuste impuesto renta por cambio de tasa	—	2.697
Impuesto ejercicios anteriores	52	(1.147)
Subtotal	53.786	48.884
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	1.844	(3.663)
Efecto cambio de tasas en impuesto diferido	—	(14.206)
Subtotal	1.844	(17.869)
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la renta	1.049	1.740
Otros	(8)	7
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	56.671	32.762

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 30 de septiembre de 2013 y 2012.

	Septiembre 2013		Septiembre 2012	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto sobre resultado financiero	20,00	87.478	20,00	72.134
Agregados o deducciones	(6,58)	(28.784)	(7,09)	(25.568)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,24	1.049	0,48	1.740
Impuesto ejercicios anteriores	0,01	52	(0,32)	(1.147)
Efecto cambio tasa en impuestos diferidos (*)	0,00	—	(3,94)	(14.206)
Ajuste impuesto diferido leasing	0,00	—	0,82	2.942
Otros	(0,71)	(3.124)	(0,87)	(3.133)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	12,96	56.671	9,08	32.762

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período terminado al 30 de septiembre de 2013 es 12,96% (9,08% en septiembre 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:

El Banco y sus filiales 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 al 30 de septiembre de 2013:

	Saldos al 31.12.2012 MM$	Diferencias temporales no reconocidas MM$	Reconocido en Resultados MM$	Reconocido en Patrimonio MM$	Saldos al 30.09.2013 MM$
Diferencias Deudoras:					
Provisión por riesgo de crédito	99.113	—	5.289	—	104.402
Obligaciones con pacto de recompra	(11)	—	38	—	27
Provisión asociadas al personal	6.092	—	(941)	—	5.151
Provisión de vacaciones	4.058	—	310	—	4.368
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	2.123	—	5	—	2.128
Indemnización años de servicio	960	—	(46)	—	914
Otros ajustes	17.234	—	1.737	—	18.971
Total Activo Neto	**129.569**	—	**6.392**	—	**135.961**
Diferencias Acreedoras:					
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	15.423	—	(480)	—	14.943
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta y derivados de cobertura de flujo de caja	4.758	—	—	(1.448)	3.310
Materiales leasing	4.812		6.579	—	11.391
Activos transitorios	2.449	—	1.689	—	4.138
Ajuste instrumentos derivados	378	—	(210)	—	168
Otros ajustes	2.236	—	657	8	2.901
Total Pasivo Neto	**30.056**	—	**8.235**	**(1.440)**	**36.851**
Total Activo (Pasivo) neto	**99.513**	—	**(1.843)**	**1.440**	**99.110**

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

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

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2012:

		Diferencias	Reconocido en			Diferencias	Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2011	temporales no reconocidas	Resultados	Patrimonio	Saldos al 30.09.2012	temporales no reconocidas	Resultados	Patrimonio	Saldos al 31.12.2012
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Diferencias Deudoras:									
Provisión por riesgo de crédito	76.910	—	18.734	—	95.644	—	3.469	—	99.113
Obligaciones con pacto de recompra	(263)	—	268	—	5	—	(16)	—	(11)
Provisión asociadas al personal	4.930	—	393	—	5.323	—	769	—	6.092
Provisión de vacaciones	3.637	—	471	—	4.108	—	(50)	—	4.058
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	1.573	—	359	—	1.932	—	191	—	2.123
Indemnización años de servicio	326	—	214	—	540	—	420	—	960
Otros ajustes	13.600	119	5.291	—	19.010	—	(1.776)	—	17.234
Total Activo Neto	**100.713**	**119**	**25.730**	—	**126.562**	—	**3.007**	—	**129.569**
Diferencias Acreedoras:									
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	14.196	—	1.562	—	15.758	—	(335)	—	15.423
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta y derivados de cobertura de flujo de caja	(463)	—	—	4.880	4.417	—	—	341	4.758
Materiales leasing	(13.311)	—	14.736	—	1.425		3.387	—	4.812
Activos transitorios	1.524	—	1.292	—	2.816	—	(367)	—	2.449
Ajuste instrumentos derivados	2.057	—	(8.225)	—	(6.168)	—	6.546	—	378
Otros ajustes	3.641	(5)	(1.504)	—	2.132	—	112	(8)	2.236
Total Pasivo Neto	**7.644**	**(5)**	**7.861**	**4.880**	**20.380**	**—**	**9.343**	**333**	**30.056**
Total Activo (Pasivo) neto	**93.069**	**124**	**17.869**	**(4.880)**	**106.182**	**—**	**(6.336)**	**(333)**	**99.513**

18. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activos para leasing (*)	67.530	74.986
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes adjudicados en remate judicial	1.842	2.475
Bienes recibidos en pago	208	81
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(36)	(40)
Subtotal	2.014	2.516
Otros Activos		
Depósitos de dinero en garantía	47.930	25.984
Intermediación de documentos (***)	34.495	89.800
Otras cuentas y documentos por cobrar	19.719	20.001
Propiedades de inversión	16.413	16.698
Fondos disponibles Servipag	16.117	15.534
Gastos pagados por anticipado	12.925	3.476
Comisiones por cobrar	9.167	6.392
Iva crédito fiscal	7.651	9.292
Impuesto por recuperar	5.855	7.695
Operaciones pendientes	1.478	8.676
Garantías de arriendos	1.400	1.386
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	611	423
Materiales y útiles	544	610
Bienes recuperados de leasing para la venta	129	777
Otros	15.678	12.632
Subtotal	190.112	219.376
Total	259.656	296.878

(*) 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 0,0070% (0,0032 % en diciembre de 2012) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos no corrientes 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	(1.146)
Provisiones constituidas	89
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de septiembre de 2012	61
Aplicación de provisiones	(61)
Provisiones constituidas	40
Saldo al 31 de diciembre de 2012	40
Aplicación de provisiones	(39)
Provisiones constituidas	36
Liberación de provisiones	(1)
Saldo al 30 de septiembre de 2013	36

19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Cuentas corrientes	4.849.861	4.495.134
Otras obligaciones a la vista	714.538	599.320
Otros depósitos y cuentas a la vista	363.293	376.517
Total	5.927.692	5.470.971

20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Depósitos a plazo	10.111.065	9.370.063
Cuentas de ahorro a plazo	178.741	179.465
Otros saldos acreedores a plazo	43.084	63.422
Total	10.332.890	9.612.950

21. Obligaciones con Bancos:

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Bancos del país		
Banco Bice	121	—
Subtotal	121	—
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Citibank N.A.	160.365	107.249
Deutsche Bank	113.779	12.003
Standard Chartered Bank	105.575	117.218
Bank of America N.T. & S.A.	77.761	189.501
Wells Fargo Bank	63.066	131.763
Commerzbank A.G.	59.242	182.926
HSBC Bank	51.134	—
The Bank of New York Mellon	35.855	57.161
JP Morgan Chase Bank	25.263	24.003
Toronto Dominion Bank	22.728	38.402
Mercantil Commercebank N.A.	15.229	19.184
Zuercher Kantonalbank	5.049	14.401
Bank of China	281	828
Sumitomo Banking	—	16.828
Banco de Sabadell	—	337
Otros	141	22
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	101.072	96.370
China Development Bank	31.732	35.996
Citibank N.A.	6.769	27.571
Standard Chartered Bank	—	36.084
Otros	1.074	816
Subtotal	876.115	1.108.663
Banco Central de Chile	11	18
Total	876.247	1.108.681

21. Obligaciones con Bancos, continuación:

(b) Obligaciones con el país:

Al 30 de septiembre de 2013, el Banco mantiene obligaciones por préstamos de instituciones financieras del país por un monto que asciende a $121 millones (sin saldo al 31 de diciembre de 2012).

(c) Obligaciones con el exterior:

La madurez de estas obligaciones es la siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Hasta 1 mes	57.823	181.954
Más de 1 y hasta 3 meses	78.821	153.702
Más de 3 y hasta 12 meses	583.960	631.051
Más de 1 y hasta 3 años	155.511	141.956
Más de 3 y hasta 5 años	—	—
Más de 5 años	—	—
Total	876.115	1.108.663

(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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Préstamos y otras obligaciones	—	—
Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	11	18
Total	11	18

22. Instrumentos de Deuda Emitidos:

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Letras de crédito	92.922	115.196
Bonos corrientes	3.215.041	2.412.233
Bonos subordinados	748.922	746.504
Total	4.056.885	3.273.933

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2013 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $1.245.262 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a $1.241.666 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
BCHIUN1011	72.022	7 años	3,20	UF	08/04/2013	08/04/2020
BCHIUU0212	68.379	12 años	3,40	UF	29/08/2013	29/08/2025
BCHIAU0213	69.746	12 años	3,60	UF	11/09/2013	11/09/2025
BCHIAG0213	46.585	5 años	3,40	UF	13/09/2013	13/09/2018
BONO HKD	45.552	10 años	3,23	HKD	22/04/2013	22/04/2023
BONO CHF	111.579	5 años	1,13	CHF	26/04/2013	23/05/2018
BONO CHF	27.895	5 años	1,13	CHF	07/05/2013	23/05/2018
BONO CHF	125.526	3 años	0,76	CHF	11/06/2013	18/07/2016
BONO CHF	69.737	4 años	1,13	CHF	28/06/2013	25/07/2017
Subtotal septiembre de 2013	838.182					
Bono de corto plazo	403.484					
Total septiembre de 2013	1.241.666					

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 septiembre 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
BONO HKD	24.487	15 años	4,00	HKD	05/09/2012	05/09/2027
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
Subtotal septiembre de 2012	505.366					
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	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	186.014					
Bono de corto plazo	516.428					
Total diciembre de 2012	1.207.808					

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

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 septiembre de 2013 y diciembre de 2012.

23. Otras Obligaciones Financieras:

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Otras obligaciones en el país	122.269	106.537
Obligaciones con el sector público	52.698	55.586
Otras obligaciones con el exterior	—	—
Total	174.967	162.123

24. Provisiones:

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Provisiones para dividendos mínimos	247.569	300.759
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	60.648	64.546
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	47.217	36.585
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales (*)	105.145	97.757
Provisiones por riesgo país	4.974	3.107
Otras provisiones por contingencias	1.852	2.083
Total	467.405	504.837

(*) En el presente período se constituyó un monto de $7.388 millones (durante el ejercicio 2012 se constituyeron $2.271 millones) como provisión adicional.

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	214.885	40.732	2.909	—	2.219	260.745
Aplicación de provisiones	(259.501)	(37.606)	—	—	(223)	(297.330)
Liberación de provisiones	—	(3.870)	—	—	(496)	(4.366)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	214.885	59.890	38.243	95.486	8.483	416.987
Provisiones constituidas	85.874	10.067	—	2.271	—	98.212
Aplicación de provisiones	—	(5.411)	—	—	—	(5.411)
Liberación de provisiones	—	—	(1.658)	—	(3.293)	(4.951)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	300.759	64.546	36.585	97.757	5.190	504.837
Provisiones constituidas	247.569	34.308	10.632	7.388	2.098	301.995
Aplicación de provisiones	(300.759)	(33.710)	—	—	(368)	(334.837)
Liberación de provisiones	—	(4.496)	—	—	(94)	(4.590)
Saldo al 30 de septiembre de 2013	247.569	60.648	47.217	105.145	6.826	467.405

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Provisiones por bonos de cumplimiento	22.721	29.649
Provisiones por vacaciones	21.837	20.842
Provisiones indemnizaciones años de servicio	10.614	10.633
Provisiones por otros beneficios al personal	5.476	3.422
Total	60.648	64.546

24. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

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

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	10.633	8.511
Incremento de la provisión	421	1.727
Pagos efectuados	(454)	(624)
Pagos anticipados	(50)	(22)
Efecto por cambio en los factores	64	266
Total	10.614	9.858

(ii) Gastos por beneficio neto:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Incremento de la provisión	421	1.727
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	468	429
(Ganancias) pérdidas actuariales	(404)	(163)
Gastos por beneficios neto	485	1.993

(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:

	30 de septiembre de 2013 %	31 de diciembre de 2012 %
Tasa de descuento	5,50	5,50
Tasa de incremento salarial	5,19	5,08
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2012.

24. Provisiones, continuación:

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

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Saldos al 1 de enero	29.649	28.827
Provisiones constituidas	19.112	22.315
Aplicación de provisiones	(23.004)	(24.025)
Liberación de provisiones	(3.036)	(2.870)
Total	22.721	24.247

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Saldos al 1 de enero	20.842	20.361
Provisiones constituidas	4.321	4.566
Aplicación de provisiones	(3.214)	(3.485)
Liberación de provisiones	(112)	(250)
Total	21.837	21.192

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 2012, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 2012, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes de $47.217 millones ($36.585 millones en diciembre de 2012). Ver Nota N° 26 (d).

25. Otros Pasivos:

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	101.466	111.358
Ingresos percibidos por adelantado	4.730	5.357
Dividendos acordados por pagar	1.211	883
Otros pasivos		
Operaciones por intermediación de documentos (**)	82.418	132.651
Cobranding	29.451	23.066
IVA débito fiscal	11.374	11.689
Utilidades diferidas leasing	4.842	5.900
Operaciones pendientes	1.251	5.080
Pagos compañías de seguros	528	135
Otros	2.310	4.947
Total	239.581	301.066

(*) 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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	407.525	323.924
Cartas de crédito del exterior confirmadas	96.545	85.272
Cartas de crédito documentarias emitidas	199.807	138.714
Boletas de garantía	1.497.238	1.437.312
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.762.208	5.481.235
Otros compromisos de crédito	672	122.997
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranzas	338.786	386.006
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	976	12.144
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	51.242	22.802
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco y filiales	7.226.202	6.237.859
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.529.305	4.483.567
Total	20.110.506	18.731.832

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 30 de septiembre de 2013, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $240 millones ($474 millones en diciembre de 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:

	30 de septiembre de 2013					
	2013 MM$	**2014 MM$**	**2015 MM$**	**2016 MM$**	**2017 MM$**	**Total MM$**
Contingencias judiciales	30	5	67	135	3	240

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

Al 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 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 2.465.500, con vencimiento el 9 de enero de 2014 (UF 2.442.000 con vencimiento el 4 de enero de 2013 en diciembre 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 $59.149 millones al 30 de septiembre de 2013 ($118.734 millones en diciembre de 2012).

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

El detalle de las boletas en garantía es el siguiente:

Fondo	Septiembre 2013 MM$	N° Boleta	Diciembre 2012 MM$	N° Boleta
Fondo Mutuo Depósito Plus Garantizado	14.241	330681-1	14.958	004713-3
Fondo Mutuo Depósito Plus III Garantizado	12.937	006033-5	—	—
Fondo Mutuo Depósito Plus II Garantizado	9.308	006037-7	12.552	005272-2
Fondo Mutuo Small Cap USA Garantizado	5.197	008212-5	—	—
Fondo Mutuo Chile Bursatil Garantizado	5.050	006034-3	—	—
Fondo Mutuo Twin Win Europa 103 Garantizado	3.537	006035-1	3.541	004712-5
Fondo Mutuo Global Stocks Garantizado	2.964	007385-9	—	—
Fondo Mutuo Second Best Chile EEUU Garantizado	2.207	006032-7	2.207	004820-2
Fondo Mutuo Europa Accionario Garantizado	2.059	006036-9	2.069	004716-7
Fondo Mutuo Second Best Europa China Garantizado	1.649	007082-7	—	—
Fondo Mutuo Potencias Consolidadas Garantizado	—	—	30.381	336718-4
Fondo Mutuo Muralla China Garantizado	—	—	17.795	336716-8
Fondo Mutuo Banca Americana Voltarget Garantizado	—	—	11.878	336723-1
Fondo Mutuo Ahorro Estable II Garantizado	—	—	11.270	336722-3
Fondo Mutuo Estrategia Commodities Garantizado	—	—	6.302	336721-5
Fondo Mutuo Ahorro Estable III Garantizado	—	—	5.051	336717-6
Fondo Mutuo Ahorro Plus I Garantizado	—	—	730	336720-7
Total	59.149		118.734	

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:	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1.226	69
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	2.246	33.693
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.983	3.068
Títulos de renta fija para garantizar préstamo de acciones:		
Bolsa Electrónica de Chile , Bolsa de Valores	439	47
Total	6.894	36.877

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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Líneas de crédito	31.220	22.661
Provisión boletas de garantía	12.647	11.407
Provisión avales y fianzas	2.549	2.064
Provisiones cartas de créditos	800	434
Otros compromisos de créditos	1	19
Total	47.217	36.585

27. Patrimonio:

(a) Patrimonio contable:

(i) Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 30 de septiembre de 2013, el capital pagado del Banco de Chile está representado por 93.175.043.991 acciones nominativas (89.898.992.667 acciones al 31 de diciembre 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 30 de septiembre de 2013:

	Acciones Ordinarias	**Acciones Ordinarias Serie T (*)**	**Total Acciones**
Al 31 de diciembre de 2011	86.942.514.973	—	86.942.514.973
Al 30 de septiembre de 2012	88.037.813.511	—	88.037.813.511
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	—	2.078.310.286	2.078.310.286
Transformación de acciones Serie "Banco de Chile-T" en acciones "Banco de Chile" (**)	3.939.489.442	(3.939.489.442)	—
Capitalización de utilidades - Emisión de acciones crías (***)	1.197.741.038	—	1.197.741.038
Total acciones al 30 de septiembre de 2013	93.175.043.991	—	93.175.043.991

(*) Aumento de Capital del 17 de octubre de 2012.
(**) Ver Nota N°5 (i) (d).
(***) Capitalización del 13 de mayo de 2013. Ver Nota N°5 (i) (a).

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 $353.670 millones ($429.656 millones en diciembre de 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 efectuada en marzo de 2013 ascendió a $36.193 millones ($58.092 millones de utilidad del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 retenida en marzo de 2012).

(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 la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012. El monto del dividendo al periodo 2013 asciende a $343.455 millones.

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 la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011. El monto del dividendo al periodo 2012 asciende a $296.802 millones.

(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 $247.569 millones ($300.759 millones en diciembre de 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 30 de septiembre de 2013 y 2012 se ha determinado de la siguiente forma:

	Septiembre 2013	**Septiembre 2012**
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	380.720	327.910
Número medio ponderado de acciones en circulación	92.929.577.197	88.037.813.511
Utilidad por acción (en pesos)	4,10	3,72
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	380.720	327.910
Número medio ponderado de acciones en circulación	92.929.577.197	88.037.813.511
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	92.929.577.197	88.037.813.511
Utilidad diluida por acción (en pesos)	4,10	3,72

(*) Este cálculo considera el efecto de la emisión de acciones crías.

Al 30 de septiembre 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 abono neto a patrimonio de $39 millones (cargo neto de $65 millones en septiembre de 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 neto a patrimonio de $7.320 millones (abono neto de $18.666 millones en septiembre de 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 neto a patrimonio por $13.112 millones (abono neto de $1.044 millones en septiembre de 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:

	Septiembre 2013				Septiembre 2012			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	546.351	49.579	2.064	597.994	510.362	51.120	1.462	562.944
Colocaciones de consumo	415.897	665	6.195	422.757	379.081	555	5.122	384.758
Colocaciones para vivienda	142.621	48.590	2.736	193.947	124.381	49.182	2.926	176.489
Instrumentos de inversión	49.790	10.484	—	60.274	44.861	9.521	—	54.382
Contratos de retrocompra	1.316	1	—	1.317	2.044	—	—	2.044
Créditos otorgados a bancos	11.051	—	—	11.051	8.237	—	—	8.237
Otros ingresos por intereses y reajustes	165	804	—	969	122	970	—	1.092
Total	1.167.191	110.123	10.995	1.288.309	1.069.088	111.348	9.510	1.189.946

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2013 ascendió a $6.108 millones ($6.649 millones en septiembre de 2012).

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

	Septiembre 2013			Septiembre 2012		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	7.622	642	8.264	5.478	1.762	7.240
Colocaciones para vivienda	1.377	662	2.039	1.449	687	2.136
Colocaciones de consumo	295	—	295	194	—	194
Total	9.294	1.304	10.598	7.121	2.449	9.570

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:

	Septiembre 2013			Septiembre 2012		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	330.617	23.670	354.287	325.390	31.420	356.810
Instrumentos de deuda emitidos	97.504	33.823	131.327	78.528	29.814	108.342
Otras obligaciones financieras	1.483	458	1.941	1.594	546	2.140
Contratos de retrocompra	10.164	—	10.164	11.634	10	11.644
Obligaciones con bancos	11.449	—	11.449	18.400	1	18.401
Depósitos a la vista	48	1.646	1.694	58	2.245	2.303
Otros gastos por intereses y reajustes	—	87	87	14	98	112
Total	451.265	59.684	510.949	435.618	64.134	499.752

(d) Al 30 de septiembre 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.

	Septiembre 2013			Septiembre 2012		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable	16.758	10.264	27.022	2.400	1.778	4.178
Pérdida cobertura contable	(24.193)	(3.217)	(27.410)	(11.246)	—	(11.246)
Resultado ajuste elemento cubierto	(8.279)	—	(8.279)	1.558	—	1.558
Total	(15.714)	7.047	(8.667)	(7.288)	1.778	(5.510)

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

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.288.309	1.189.946
Gastos por intereses y reajustes	(510.949)	(499.752)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	777.360	690.194
Resultado de coberturas contables (neto)	(8.667)	(5.510)
Total intereses y reajustes netos	768.693	684.684

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:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	79.953	74.908
Cobranzas, recaudaciones y pagos	46.990	44.705
Inversiones en fondos mutuos u otros	40.628	42.645
Administración de cuentas (*)	27.965	23.029
Líneas de crédito y sobregiros	16.674	17.082
Remuneraciones por comercialización de seguros	14.250	12.913
Intermediación y manejo de valores	13.322	12.879
Uso canal de distribución e internet	13.185	11.914
Avales y cartas de crédito	12.791	10.481
Convenio uso marca Banchile	9.382	9.241
Asesorías financieras	1.995	2.908
Otras comisiones ganadas (*)	10.954	12.621
Total ingresos por comisiones	288.089	275.326
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas (**)	(54.089)	(44.822)
Comisiones por fuerza de venta	(8.441)	(7.206)
Comisiones por recaudación y pagos	(5.038)	(4.965)
Comisiones por operación con valores	(2.413)	(2.494)
Venta cuotas de fondos mutuos	(1.765)	(2.142)
Otras comisiones	(493)	(1.197)
Total gastos por comisiones	(72.239)	(62.826)

(*) Durante el período 2013 se reclasificaron comisiones que están principalmente relacionadas con ingresos por administración de cuentas corrientes desde la línea "Otras comisiones ganadas" a "Administración de cuentas". El monto reclasificado en el período septiembre 2012 asciende a $2.941 millones.

(**) Ver Nota 2 (f) sobre Reclasificaciones.

30. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Instrumentos financieros para negociación	17.980	14.777
Venta de instrumentos disponibles para la venta	11.137	5.620
Venta de cartera de créditos	314	—
Resultado neto de otras operaciones	(281)	2.219
Derivados de negociación	(5.463)	(6.850)
Total	23.687	15.766

31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Resultado de coberturas contables	27.988	(693)
Reajustables moneda extranjera	4.616	35.812
Diferencia de cambio neta	4.160	(10.290)
Total	36.764	24.829

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:

	Adeudado por Bancos		Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes											
			Colocaciones Comerciales		Colocaciones para Vivienda		Colocaciones de Consumo		Total		Créditos Contingentes		Total	
	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	(493)	(31)	(17.791)	(1.429)	—	—	—	—	(17.791)	(1.429)	(2.138)	(1.068)	(20.422)	(2.528)
- Provisiones grupales	—	—	(37.835)	(33.736)	(3.502)	(2.449)	(126.497)	(126.898)	(167.834)	(163.083)	(8.494)	(1.841)	(176.328)	(164.924)
Resultado por constitución de provisiones	(493)	(31)	(55.626)	(35.165)	(3.502)	(2.449)	(126.497)	(126.898)	(185.625)	(164.512)	(10.632)	(2.909)	(196.750)	(167.452)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	173	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	173
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado por liberación de provisiones	—	173	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	173
Resultado neto de provisiones	(493)	142	(55.626)	(35.165)	(3.502)	(2.449)	(126.497)	(126.898)	(185.625)	(164.512)	(10.632)	(2.909)	(196.750)	(167.279)
Provisión adicional	—	—	(7.388)	—	—	—	—	—	(7.388)	—	—	—	(7.388)	—
Recuperación de activos castigados	—	—	8.467	10.091	1.306	1.456	20.548	18.148	30.321	29.695	—	—	30.321	29.695
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(493)	142	(54.547)	(25.074)	(2.196)	(993)	(105.949)	(108.750)	(162.692)	(134.817)	(10.632)	(2.909)	(173.817)	(137.584)

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:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Remuneraciones del personal	143.242	134.965
Bonos y gratificaciones	50.798	53.964
Beneficios de colación y salud	16.947	16.300
Indemnización por años de servicio	6.576	9.152
Gastos de capacitación	1.988	1.269
Otros gastos de personal	14.640	15.982
Total	234.191	231.632

34. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	36.794	34.887
Mantenimiento y reparación de activo fijo	20.997	21.830
Arriendo de oficinas	14.942	14.335
Servicio de vigilancia y transporte de valores	7.094	6.821
Materiales de oficina	6.556	4.796
Arriendo recinto cajeros automáticos	5.619	5.539
Asesorías externas	4.736	4.876
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.332	3.673
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.092	2.530
Gastos judiciales y notariales	2.693	2.321
Primas de seguro	2.418	2.052
Casilla, correos y franqueos	2.145	1.965
Donaciones	1.468	1.059
Arriendo de equipos	909	875
Honorarios por servicios profesionales	580	521
Otros gastos generales de administración	7.029	7.977
Subtotal	120.404	116.057
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	16.267	14.197
Procesamientos de datos	5.381	5.814
Otros	10.536	8.419
Subtotal	32.184	28.430
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	1.569	1.517
Otros gastos del directorio	363	322
Subtotal	1.932	1.839
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	20.522	21.209
Subtotal	20.522	21.209
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	5.170	4.782
Contribuciones de bienes raíces	1.684	1.981
Patentes	1.299	1.133
Otros impuestos	1.114	617
Subtotal	9.267	8.513
Total	184.309	176.048

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:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 16a)	14.584	15.431
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 15b)	6.748	7.836
Total	21.332	23.267

(b) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	—	518
Deterioro de activo fijo (Nota N° 16a)	133	130
Deterioro de intangibles (Nota N° 15b)	—	—
Total	133	648

36. Otros Ingresos Operacionales:

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

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	3.627	5.246
Otros ingresos	113	2
Subtotal	3.740	5.248
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	241
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	94	255
Subtotal	94	496
Otros ingresos		
Arriendos percibidos	5.291	4.427
Ingresos de venta de bienes leasing	2.229	191
Reintegros bancos corresponsales	1.635	1.865
Recuperación de gastos	1.427	1.885
Indemnizaciones recibidas	898	—
Liberación provisión otros activos	551	—
Utilidad por venta de activo fijo	210	231
Custodia y comisión de confianza	155	423
Ingresos comercio exterior	20	41
Otros	1.674	1.534
Subtotal	14.090	10.597
Total	17.924	16.341

37. Otros Gastos Operacionales:

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

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	1.308	1.974
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	361	423
Provisiones por bienes recibidos en pago	35	89
Subtotal	1.704	2.486
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	1.868	—
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	369	3.337
Subtotal	2.237	3.337
Otros gastos		
Provisiones varias	6.000	6.175
Castigos por riesgo operacional	2.642	7.382
Administración de tarjetas	817	841
Provisiones otros activos	23	2.576
Otros	366	2.328
Subtotal	9.848	19.302
Total	13.789	25.125

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:

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	
	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	286.577	250.983	36.354	63.576	914	704	323.845	315.263
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	16.298	14.974	16.298	14.974
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	3.307	3.920	3.307	3.920
Colocaciones brutas	286.577	250.983	36.354	63.576	20.519	19.598	343.450	334.157
Provisión sobre colocaciones	(973)	(761)	(154)	(136)	(61)	(68)	(1.188)	(965)
Colocaciones netas	**285.604**	**250.222**	**36.200**	**63.440**	**20.458**	**19.530**	**342.262**	**333.192**
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	1.330	1.864	—	—	—	—	1.330	1.864
Cartas de crédito	2.605	280	—	—	—	—	2.605	280
Boletas de garantía	18.900	24.361	2.000	2.374	—	—	20.900	26.735
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	58.942	46.179	5.143	4.532	9.897	9.320	73.982	60.031
Total créditos contingentes	81.777	72.684	7.143	6.906	9.897	9.320	98.817	88.910
Provisión sobre créditos contingentes	(25)	(44)	(1)	(1)	—	—	(26)	(45)
Colocaciones contingentes netas	**81.752**	**72.640**	**7.142**	**6.905**	**9.897**	**9.320**	**98.791**	**88.865**
Monto cubierto por garantías:								
Hipoteca	31.327	31.034	55	55	14.270	15.325	45.652	46.414
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	13	13	—	—	7	7	20	20
Otras (****)	2.842	2.842	17.300	17.300	10	10	20.152	20.152
Total garantías	**34.182**	**33.889**	**17.355**	**17.355**	**14.287**	**15.342**	**65.824**	**66.586**
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	12	—	—	—	—	—	12	—
Para inversión	—	—	—	—	—	—	—	—
Total instrumentos adquiridos	**12**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**12**	**—**

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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	10.674	11.174
Contratos de derivados financieros	77.146	107.487
Otros activos	2.594	2.931
Total	90.414	121.592
Pasivos		
Depósitos a la vista	149.037	87.480
Depósitos y otras captaciones a plazo	277.812	378.965
Contratos de derivados financieros	85.092	83.582
Instrumentos de deuda emitidos	53.036	79.821
Obligaciones con bancos	167.134	134.820
Otros pasivos	18.014	9.044
Total	750.125	773.712

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

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

	Septiembre			
	2013		2012	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	15.128	12.194	12.584	14.929
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	37.752	24.948	43.093	22.184
Resultados de operaciones financieras	104.418	148.570	161.390	132.764
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	133	—	—	349
Gastos de apoyo operacional	—	51.378	—	50.478
Otros ingresos y gastos	412	23	601	15
Total	157.843	237.113	217.668	220.719

(*) 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:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Remuneraciones	2.559	2.939
Beneficios a corto plazo	3.093	3.871
Indemnizaciones por cese de contrato	418	260
Pagos basados en acciones	—	—
Total	6.070	7.070

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Septiembre 2013	Septiembre 2012
Cargo		
Gerente General	1	1
Subgerente General	—	1
Gerentes Generales de Filiales	6	8
Gerentes de División	11	14
Total	18	24

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	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Pablo Granifo Lavín	270 (*)	267 (*)	35	32	240	216	—	—	545	515
Andrónico Luksic Craig	111	110	10	6	—	—	—	—	121	116
Jaime Estévez Valencia	37	37	16	15	72	69	—	—	125	121
Gonzalo Menéndez Duque	37	37	13	13	82	84	—	—	132	134
Jorge Awad Mehech	37	37	18	15	84	80	—	—	139	132
Francisco Pérez Mackenna	37	37	17	13	44	38	—	—	98	88
Rodrigo Manubens Moltedo	37	37	17	16	39	37	—	—	93	90
Jorge Ergas Heymann	37	37	13	13	32	33	—	—	82	83
Thomas Fürst Freiwirth	37	37	14	14	30	30	—	—	81	81
Guillermo Luksic Craig	12	37	—	4	—	—	—	—	12	41
Jean-Paul Luksic Fontbona	22	—	5	—	2	—	—	—	29	—
Jacob Ergas Ergas	—	—	—	—	5	7	—	—	5	7
Otros directores de filiales	—	—	—	—	118	123	—	—	118	123
Total	674	673	158	141	748	717	—	—	1.580	1.531

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $11 millones ($13 millones en septiembre 2012).

(*) Incluye una provisión de $159 millones ($155 millones en septiembre 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 $203 millones ($198 millones en septiembre 2012).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $149 millones ($110 millones en septiembre 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 productos 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, Banco de Chile 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 Banco de Chile 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 definidos previamente. 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 la fórmula 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	
	Septiembre 2013	Diciembre 2012	Septiembre 2013	Diciembre 2012	Septiembre 2013	Diciembre 2012	Septiembre 2013	Diciembre 2012
Activos Financieros	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y Banco Central de Chile	55.221	65.548	44.685	6.831	—	—	99.906	72.379
Otros instrumentos emitidos en el país	3.367	188	211.233	87.115	3.120	—	217.720	87.303
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	48.266	33.042	—	—	—	—	48.266	33.042
Subtotal	106.854	98.778	255.918	93.946	3.120	—	365.892	192.724
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	54.439	70.166	—	—	54.439	70.166
Swaps	—	—	220.894	258.496	—	—	220.894	258.496
Opciones Call	—	—	2.015	472	—	—	2.015	472
Opciones Put	—	—	1.184	341	—	—	1.184	341
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	278.532	329.475	—	—	278.532	329.475
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	11.955	22	—	—	11.955	22
Subtotal	—	—	11.955	22	—	—	11.955	22
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta (1)								
Del Estado y Banco Central de Chile	153.688	136.554	531.295	115.230	—	—	684.983	251.784
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	673.068	646.079	357.820	278.073	1.030.888	924.152
Instrumentos emitidos en el exterior	35.288	30.538	—	—	33.194	57.966	68.482	88.504
Subtotal	188.976	167.092	1.204.363	761.309	391.014	336.039	1.784.353	1.264.440
Total	295.830	265.870	1.750.768	1.184.752	394.134	336.039	2.440.732	1.786.661
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	68.575	81.790	—	—	68.575	81.790
Swaps	—	—	270.065	264.052	—	—	270.065	264.052
Opciones Call	—	—	2.528	395	—	—	2.528	395
Opciones Put	—	—	885	387	—	—	885	387
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	342.053	346.624	—	—	342.053	346.624
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	32.975	33.698	—	—	32.975	33.698
Subtotal	—	—	32.975	33.698	—	—	32.975	33.698
Total	—	—	375.028	380.322	—	—	375.028	380.322

(1) Al 30 de septiembre de 2013, un 96% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de "Investment Grade", es decir, activos con una clasificación BBB- o superior. Asimismo, el 90% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

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 30 de septiembre de 2013					
Activos Financieros	**Saldo al 01-Ene-13 MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio MM$**	**Neto de Compras, ventas y acuerdos MM$**	**Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$**	**Saldo al 30-Sep-13 MM$**
Instrumentos para Negociación:						
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	—	92	—	3.028	—	3.120
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	92	—	3.028	—	3.120
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:						
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	278.073	(3.571)	4.968	78.350	—	357.820
Instrumentos emitidos en el exterior	57.966	(3.945)	304	(21.131)	—	33.194
Subtotal	336.039	(7.516)	5.272	57.219	—	391.014
Total	336.039	(7.424)	5.272	60.247	—	394.134

	Al 31 de diciembre de 2012					
Activos Financieros	**Saldo al 01-Ene-12 MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio MM$**	**Neto de Compras, ventas y acuerdos MM$**	**Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$**	**Saldo al 31-Dic-12 MM$**
Instrumentos para Negociación:						
Otros instrumentos emitidos en el país	585	183	—	(768)	—	—
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	585	183	—	(768)	—	—
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:						
Otros instrumentos emitidos en el país	321.378	1.511	(1.410)	(43.406)	—	278.073
Instrumentos emitidos en el exterior	128.403	(5.713)	19.666	(59.432)	(24.958)	57.966
Subtotal	449.781	(4.202)	18.256	(102.838)	(24.958)	336.039
Total	450.366	(4.019)	18.256	(103.606)	(24.958)	336.039

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 30 de septiembre de 2013		Al 31 de diciembre 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	3.120	(44)	—	—
Total	3.120	(44)	—	—
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otros instrumentos emitidos en el país	357.820	(5.301)	278.073	(802)
Instrumentos emitidos en el exterior	33.194	(246)	57.966	(762)
Total	391.014	(5.547)	336.039	(1.564)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco 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. La metodología descrita anteriormente, se comenzó a utilizar a partir del cierre de marzo 2013. Antes de esa fecha la metodología consistía en comparar la valorización de estos instrumentos utilizando las tasas de mercado entregadas por la mesa de dinero del Banco y luego realizando el mismo cálculo, pero con tasas de fuentes independientes. De haber aplicado la actual metodología a los saldos mantenidos al 31 de diciembre de 2012 el efecto hubiese ascendido a un cargo a resultados por $5.276 millones.

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	
	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	998.770	684.925	998.770	684.925
Operaciones con liquidación en curso	513.900	396.611	513.900	396.611
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	20.501	35.100	20.501	35.100
Subtotal	1.533.171	1.116.636	1.533.171	1.116.636
Adeudado por bancos				
Bancos del país	158.905	14.304	158.905	14.304
Banco Central de Chile	150.674	1.100.696	150.674	1.100.696
Bancos del exterior	367.374	228.322	367.374	228.322
Subtotal	676.953	1.343.322	676.953	1.343.322
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	12.621.317	11.484.276	12.525.231	11.473.251
Colocaciones para vivienda	4.565.219	4.182.587	4.622.541	4.201.091
Colocaciones de consumo	2.770.850	2.667.467	2.804.063	2.683.593
Subtotal	19.957.386	18.334.330	19.951.835	18.357.935
Total	22.167.510	20.794.288	22.161.959	20.817.893
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.927.692	5.470.971	5.927.692	5.470.971
Operaciones con liquidación en curso	314.489	159.218	314.489	159.218
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	223.409	226.396	223.409	226.396
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.332.890	9.612.950	10.330.483	9.589.643
Obligaciones con bancos	876.247	1.108.681	871.530	1.103.252
Otras obligaciones financieras	174.967	162.123	174.967	162.123
Subtotal	17.849.694	16.740.339	17.842.570	16.711.603
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	71.503	85.967	74.207	87.088
Letras de crédito para fines generales	21.419	29.229	22.229	29.610
Bonos corrientes	3.215.041	2.412.233	3.126.751	2.282.014
Bonos subordinados	748.922	746.504	732.368	726.369
Subtotal	4.056.885	3.273.933	3.955.555	3.125.081
Total	21.906.579	20.014.272	21.798.125	19.836.684

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 de operación. 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.

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 30 de septiembre de 2013 y diciembre 2012. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Septiembre 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	998.770	—	—	—	—	—	998.770
Operaciones con liquidación en curso	513.900	—	—	—	—	—	513.900
Instrumentos para negociación	365.892	—	—	—	—	—	365.892
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	19.331	672	498	—	—	—	20.501
Contratos de derivados financieros	19.472	17.047	61.705	63.766	56.048	72.449	290.487
Adeudado por bancos (**)	391.332	32.650	254.423	—	—	—	678.405
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.857.652	1.928.885	3.413.068	4.723.780	2.223.640	5.010.164	19.157.189
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	376.379	35.218	499.979	134.363	496.388	242.026	1.784.353
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	4.542.728	2.014.472	4.229.673	4.921.909	2.776.076	5.324.639	23.809.497

	Diciembre 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	684.925	—	—	—	—	—	684.925
Operaciones con liquidación en curso	396.611	—	—	—	—	—	396.611
Instrumentos para negociación	192.724	—	—	—	—	—	192.724
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8.338	855	25.907	—	—	—	35.100
Contratos de derivados financieros	19.155	26.190	85.576	93.733	40.801	64.042	329.497
Adeudado por bancos (**)	1.152.642	14.409	177.230	—	—	—	1.344.281
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.743.729	1.863.499	3.512.461	4.110.399	1.945.584	4.653.379	17.829.051
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	272.371	171.017	343.665	152.075	132.382	192.930	1.264.440
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	4.470.495	2.075.970	4.144.839	4.356.207	2.118.767	4.910.351	22.076.629

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio. Por consiguiente, se excluyen los créditos morosos que ascienden a $1.256.481 millones ($932.714 millones en diciembre de 2012), de los cuales $727.515 millones ($524.552 millones en diciembre de 2012) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(**) Estos saldos se representan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a $456.284 millones ($427.435 millones en diciembre de 2012) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y $1.452 millones ($959 millones en diciembre de 2012) para adeudado por bancos.

40. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

	Septiembre 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	5.927.692	—	—	—	—	—	5.927.692
Operaciones con liquidación en curso	314.489	—	—	—	—	—	314.489
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	218.156	5.217	36	—	—	—	223.409
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	5.132.138	2.057.195	2.679.039	285.621	126	30	10.154.149
Contratos de derivados financieros	31.600	23.040	94.046	70.714	56.198	99.430	375.028
Obligaciones con bancos	57.955	78.821	583.960	155.511	—	—	876.247
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	4.786	5.381	13.911	28.448	17.250	23.146	92.922
Bonos corrientes	185.229	92.383	183.984	411.085	703.674	1.638.686	3.215.041
Bonos subordinados	9.759	13.310	16.194	158.774	48.768	502.117	748.922
Otras obligaciones financieras	122.931	1.874	3.970	9.354	7.112	29.726	174.967
Total pasivos financieros	12.004.735	2.277.221	3.575.140	1.119.507	833.128	2.293.135	22.102.866

	Diciembre 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	5.470.971	—	—	—	—	—	5.470.971
Operaciones con liquidación en curso	159.218	—	—	—	—	—	159.218
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	224.793	1.603	—	—	—	—	226.396
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	3.832.538	2.356.386	2.846.609	397.643	279	30	9.433.485
Contratos de derivados financieros	27.981	30.469	60.284	116.048	48.616	96.924	380.322
Obligaciones con bancos	181.972	153.702	631.051	141.956	—	—	1.108.681
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	5.351	5.853	15.859	35.502	21.843	30.788	115.196
Bonos corrientes	47.119	133.570	56.633	456.334	358.097	1.360.480	2.412.233
Bonos subordinados	1.164	2.276	34.731	48.378	151.612	508.343	746.504
Otras obligaciones financieras	106.972	1.005	5.140	10.534	7.201	31.271	162.123
Total pasivos financieros	10.058.079	2.684.864	3.650.307	1.206.395	587.648	2.027.836	20.215.129

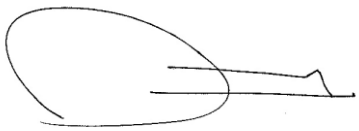
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a $178.741 millones ($179.465 millones en diciembre de 2012).

41. Hechos Posteriores:

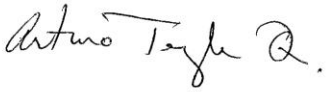
Con fecha 17 de octubre se informó que el Consejo de Administración de Bolsas y Mercados Españoles Sistemas de Negociación S.A., en uso de las facultades que le confiere el Reglamento del Mercado de Valores Latinoamericanos ("Latibex"), y en atención a la solicitud efectuada por Banco de Chile, ha resuelto excluir de negociación en el Mercado de Valores Latinoamericanos ("Latibex"), con efectos a partir del día 18 de octubre de 2013, las acciones emitidas por Banco de Chile.

La documentación presentada por Banco de Chile se encuentra a disposición del público en el sitio web de Latibex (www.latibex.com) y en nuestro sitio web (www.bancochile.cl).

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 30 de septiembre 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 30 de Septiembre 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 - 34
Nota 2	Hechos relevantes	35 - 35
Nota 3	Declaración de cumplimiento de Nic 34, Información Financiera Intermedia	35 - 35
Nota 4	Segmentos de negocios	36 - 42
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	43 - 43
Nota 6	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	44 - 44
Nota 7	Provisiones	45 - 45
Nota 8	Otros pasivos	46 - 46
Nota 9	Contingencias y compromisos	47 - 48
Nota 10	Patrimonio	49 - 50
Nota 11	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	51 - 52
Nota 12	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	53 - 53
Nota 13	Operaciones con partes relacionadas	54 - 56
Nota 14	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	57 - 57
Nota 15	Ingresos y gastos por comisiones	58 - 58
Nota 16	Hechos o transacciones significativas, último período contable intermedio	59 59
Nota 17	Hechos posteriores	60 60

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012
(En millones de Pesos Chilenos)

	30 de Septiembre 2013 MM$	31 de Diciembre 2012 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	46.071	61.674
Operaciones con liquidación en curso	54.918	22.713
Instrumentos para negociación	206.665	126.823
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	15.154	17.719
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	704.494	673.462
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	17.742	35.468
Instrumento de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	180	177
Intangibles	4.309	4.663
Activo fijo	13.228	13.281
Impuestos Corrientes	1.095	1.312
Impuestos diferidos	5.264	2.977
Otros actives	19.368	20.720
TOTAL ACTIVOS	1.088.488	980.989
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	61.932	58.334
Operaciones con liquidación en curso	43.436	22.390
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	732.347	668.810
Contratos de derivados financieros	9.587	12.264
Obligaciones con bancos	63.879	53.684
Instrumentos de deuda emitidos	80.189	77.232
Otras obligaciones financieras	11.545	13.486
Impuestos Corrientes	-	-
Impuestos diferidos	7.568	5.406
Provisiones	2.560	1.889
Otros pasivos	7.894	4.338
TOTAL PASIVOS	1.020.937	917.833
PATRIMONIO		
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:		
Capital	57.540	54.262
Reservas	8.335	6.546
Cuentas de valoración	(15)	(2)
Utilidades retenidas:	1.691	2.350
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	1.787
Utilidad del ejercicio	2.416	804
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(725)	(241)
Interés no controlador	-	-
TOTAL PATRIMONIO	67.551	63.156
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.088.488	980.989

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2013 y 2012,
(En millones de Pesos Chilenos)

	30 de Septiembre	
	2013	**2012**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	45.683	46.642
Gastos por intereses y reajustes	(32.734)	(34.803)
Ingreso netos por intereses y reajustes	12.949	11.839
Ingresos por comisiones	3.095	2.960
Gastos por comisiones	(551)	(474)
Ingreso netos por comisiones y servicios	2.544	2.486
Utilidad neta de operaciones financieras	9.192	6.534
Pérdida (Utilidad) de cambio, neta	(101)	2.321
Otros ingresos operacionales	1.868	742
Total ingresos operacionales	26.452	23.922
Provisiones por riego de crédito	(4.691)	(3.358)
INGRESO OPERACIONAL NETO	21.761	20.564
Remuneraciones y gastos del personal	(10.915)	(10.155)
Gastos de administración	(6.017)	(5.876)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.505)	(1.408)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(734)	(389)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(19.171)	(17.828)
RESULTADO OPERACIONAL	2.590	2.736
Resultado por inversiones en sociedades	17	5
Resultado antes de impuesto a la renta	2.607	2.741
Impuestos a la renta	(191)	(434)
UTILIDAD DEL PERIODO	2.416	2.307
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	2.416	2.307
Interés no controlador		
	2.416	2.307
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	1,39	1,35
Utilidad diluida	1,39	1,35

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

	30-Sep 2013 MM$	30-Sep 2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	2.416	2.307
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.505	1.408
Provisiones por riesgo de crédito	4.691	3.358
Valor Razonable de instrumentos para negociación	(49)	876
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa	-	-
Utilidad neta por inversión en otras sociedades	-	-
(Utilidad) pérdida Sucursales del exterior	-	-
(Pérdida) Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(153)	(181)
Utilidad neta en venta de activos fijos	-	-
Castigos de activos recibidos en pago	181	25
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1.062	455
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(2.229)	(694)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Aumento (disminución) neta en adeudado por bancos	-	-
Aumento en créditos y ctas por cobrar a clientes	(35.983)	(38.804)
Aumento (disminución) neta instrumentos para negociación	(14.400)	(27.196)
Aumento de depositos y otras obligaciones a la vista	(6.785)	-12.338
Aumento de Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	34.731	38.426
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	4.862	(5.145)
Aumento de otras obligaciones financieras	1.942	(3.074)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	2.445	2.760
Total flujos originados en actividades de la operación	(5.764)	(37.817)
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	(13.898)	36.212
Compra de activos fijos	(703)	(1.711)
Ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	17	6
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	558	1.340
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	11.670	(5.547)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	(2.356)	30.300
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	0	0
Rescate de letras de crédito	(2.829)	(3.923)
Emisión de bonos	0	0
Aumento de Capital	3.279	10.249
Dividendos pagados	(804)	(7.411)
Total flujos originados en actividades de financiamiento	(354)	(1.085)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	(8.474)	(8.602)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	66.027	74.629
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	57.553	66.027

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 30 de Septiembre 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	-	1.788	-	(1.787)	-	241	242
Dividendos pagados	-	-	-	-	(804)	-	(804)
Aumento de capital	3.279	-	-	-	-	-	3.279
Ajuste por repos. de la valoriz. del capital y reservas	-	-	(13)	-	-	-	(13)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(725)	(725)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2.416	-	2.416
Saldo al **30 de Septiembre 2013**	57.541	8.334	(15)	0	2.416	(725)	67.551
Saldos al **1 de enero de 2012**	44.010	6.546	-	1.787	7.411	(2.223)	57.531
Ajustes primera adopción	-	1.788	-	(1.787)	-	2.223	2.224
Distribución resultado	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(7.411)	-	(7.411)
Aumento de capital	10.249	-	-	-	-	-	10.249
Ajuste por repos. de la valoriz. del capital y reservas	-	-	2	-	-	-	2
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(692)	(692)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	2.307	-	2.307
Saldo al **30 de Septiembre 2012**	54.259	8.334	2	0	2.307	(692)	64.210

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2013 y 2012
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	30 de Septiembre 2013 MM$	30 de Septiembre 2012 MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.416	2.307
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		0	0
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta		0	0
Total de otros resultados integrales		0	0
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales			
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO		2.416	2.307
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		1,39	1,35
Utilidad diluida		1,39	1,35

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 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 30 de Septiembre de 2013 y Diciembre de 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 30 de Septiembre de 2013 $504,59 por US$1 ($474,18 en 2012 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 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 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 2012.

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 30 de Septiembre 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 diciembre de 2012. 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 d 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 periodo.

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 '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 tienen efectos en sus estados financieros pues actualmente estos se encuentran bajo normas IFRS.

Ennmienda 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 periodo.

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 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. La administración estima que esta nueva norma serán adptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzará el 01 de enero de 2015.

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 será adptada en

los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

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 serán adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

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 será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 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 será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 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 será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 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 será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 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 nuevas normas será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 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. La administración estima que estas nuevas normas

será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

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

Enmienda a 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 adaptadas en sus estados financieros para el periodo que comenzará el 01 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 efectiva 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 adoptada en sus estados financieros para el periodo que comenzara el 01 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. Se permite la aplicación anticipada. La administración estima que estas modificaciones serán adoptada en sus estados financieros para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

NOTA 2.- HECHOS RELEVANTES.

Al 30 de Septiembre 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).

Septiembre 2013

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

Septiembre 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, a esta fecha, se encuentra concluido.

En la Junta Ordinaria de Accionistas Nº 91, celebrada con fecha 18 de abril de 2012, se renovó totalmente el Directorio de Banco Internacional, siendo elegidos por un período de 3 años, los señores Julio Jaraquemada Ledoux, Alfonso Peró Costabal, Pablo Navarro Haeussler, Christian Samsing Stambuk, Fernando Maturana Cortés, Andrés Solari Urquieta, Carlos Brito Claissac, Patricio Schiffrin Palma y Andrés Navarro Betteley.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio Nº 87, celebrada con fecha 18 de abril de 2012, se eligió a don Julio Jaraquemada Ledoux como Presidente del Directorio y a don Alfonso Peró Costabal como Vicepresidente del mismo.

En la 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, a esta fecha, se encuentra en curso

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 NEGOCIOS

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

30 Septiembre 2013

	División Comercial				**Banca de Personas**		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Pequeñas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	14.184	10.587	11.613	7.780	1.519	0	45.683
Gastos por intereses y reajustes	(10.503)	(7.552)	(7.824)	(5.843)	(1.012)	-	(32.734)
Ingreso neto por intereses y reajustes	3.681	3.035	3.789	1.937	507	0	12.949
Ingresos por comisiones	1.159	472	1.091	291	82	0	3.095
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(551)	-551
Ingreso neto por comisiones	1.159	472	1.091	291	82	(551)	2.544
Utilidad neta de operaciones financieras	154	126	170	5	7	8.730	9.192
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	(101)	-101
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	1.868	1.868
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	4.994	3.633	5.050	2.233	596	9.946	26.452
Provisiones por riesgo de crédito	(1.354)	(1.072)	(841)	(406)	(1.018)	-	(4.691)
Ingreso operacional neto	3.640	2.561	4.209	1.827	(422)	9.946	21.761
Remuneraciones y gastos del personal	1.740	1.073	2.007	840	1.780	3.476	10.916
Gastos de administración	1.148	528	859	490	832	2.159	6.016
Depreciaciones y amortizaciones	161	304	397	100	235	309	1.506
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos operacionales	80	149	193	48	114	150	734
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	3.129	2.054	3.456	1.478	2.961	6.094	19.172
Resultado operacional	511	507	753	349	(3.383)	3.852	2.589
Resultado por inversiones en sociedades	17	0	0	0	0	0	17
Resultado antes de impuesto a la renta	528	507	753	349	(3.383)	3.852	2.606
Impuesto a la renta	(50)	(34)	(42)	(20)	-	(44)	(190)
Resultado de operaciones contínuas	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	478	473	711	329	(3.383)	3.808	2.416

b) Resultados **30 Septiembre 2012**

	División Comercial				Banca de Personas		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Pequeñas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	15.861	10.104	11.567	7.154	1.956	0	46.642
Gastos por intereses y reajustes	(12.234)	(7.368)	(8.317)	(5.533)	(1.351)	-	(34.803)
Ingreso neto por intereses y reajustes	3.627	2.736	3.250	1.621	605	0	11.839
Ingresos por comisiones	841	576	1.249	249	45	0	2.960
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(474)	(474)
Ingreso neto por comisiones	841	576	1.249	249	45	(474)	2.486
Utilidad neta de operaciones financieras	210	181	255	30	10	5.848	6.534
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	2.321	2.321
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	742	742
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	-
Total ingresos operacionales	4.678	3.493	4.754	1.900	660	8.437	23.922
Provisiones por riesgo de crédito	(918)	(979)	327	(96)	(1.693)	-	(3.359)
Ingreso operacional neto	3.760	2.514	5.081	1.804	(1.033)	8.437	20.563
Remuneraciones y gastos del personal	1.311	685	1.989	775	1.423	3.972	10.155
Gastos de administración	939	399	908	514	417	2.700	5.877
Depreciaciones y amortizaciones	151	355	371	93	220	218	1.408
Deterioros	0	0	0	0	0	0	-
Otros gastos operacionales	42	98	102	26	61	60	389
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	-
Total gastos operacionales	2.443	1.537	3.370	1.408	2.121	6.950	17.829
Resultado operacional	1.318	977	1.711	396	(3.153)	1.487	- 2.736
Resultado por inversiones en sociedades	5	0	0	0	0	0	5
Resultado antes de impuesto a la renta	1.323	977	1.711	396	(3.153)	1.487	2.741
Impuesto a la renta	(84)	(114)	(109)	(21)	0	(106)	(434)
Resultado de operaciones contínuas	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.239	863	1.602	375	(3.153)	1.381	2.307

NOTA 4.- SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

c.1.) Activos y Pasivos : Plataforma Grandes Empresas	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	139.022	169.744
Prestamos Comercio Exterior	34.701	22.637
Colocaciones Factoring	25.217	17.258
Colocaciones Leasing	46.319	46.345
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	245.259	255.984
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a la Vista	8.421	9.975
Depositos y otras Captaciones a Plazo	14.379	28.883
Total pasivos	22.800	38.858

c.2.) Activos y Pasivos : Plaraforma Medianas Grandes Empresas	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo Banca Personas		
Prestamos Comerciales	103.976	90.930
Prestamos Comercio Exterior	18.241	19.571
Colocaciones Factoring	8.706	10.440
Colocaciones Leasing	28.252	28.566
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	159.175	149.507
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a la Vista	9.793	27.498
Depositos y otras Captaciones a Plazo	13.532	21.811
Total pasivos	23.325	49.309

c.3.) Activos y Pasivos : Plataforma Medianas Empresas	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	92.026	85.621
Prestamos Comercio Exterior	4.907	4.403
Prestamos Consumo	0	0
Colocaciones Factoring	6.823	5.247
Colocaciones Leasing	32.793	31.549
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	136.549	126.820
Pasivos		
Depositos y otras Obligaciones a la Vista	34.468	11.619
Depositos y otras Captaciones a Plazo	116.281	40.076
Total pasivos	150.749	51.695

c.4) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	119.309	100.066
Prestamos Comercio Exterior	18	25
Colocaciones Factoring	1.938	3.222
Colocaciones Leasing	2.574	3.802
Otras Coloc.Vigentes	-	-
Cartera Vencida	-	-
Total activos	123.838	107.115
Pasivos		
Depósitos y otras Obligaciones a laVista	2.572	3.747
Depósitos y otras Obligaciones a laVista	9.667	5.498
Total pasivos	12.239	9.245

c.5) Activos y Pasivos : Division Personas-Banca Retail Personas	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	5.704	3.309
Préstamos Comercio Exterior	-	0
Colocaciones de consumo	13.918	17.058
Colocaciones Factoring	-	0
Colocaciones Leasing	206	80
Colocaciones para la vivienda	19.843	17.277
Total activos	39.671	37.724
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.410	4.911
Depósitos y otras captaciones a plazo	56.416	14.130
Total pasivos	61.826	19.042

c.6) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activo		
Instrumentos para negociación	206.665	126.823
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	17.742	35.468
Contratos Derivados Financieros	15.154	17.719
Total activos	239.561	180.010
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones Vista	1.269	582
Depósitos y otras captaciones a plazo	522.073	552.861
Obligaciones por bonos instrumentos de deuda emitidas	80.189	77.232
Total pasivos	603.530	630.675

d.1) Otra información de segmentos :

30 de Septiembre 2013

	Division Comercial				**Division 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	1.701	3.204	4.178	1.049	2.474	3.250	15.856
Intangibles	917	1.728	2.253	566	1.334	1.753	8.551
Depreciación	(282)	(531)	(692)	(174)	(410)	(539)	(2.628)
Amortización de otros intangibles	(455)	(857)	(1.118)	(281)	(662)	(869)	(4.242)
Total	1.881	3.544	4.621	1.160	2.736	3.595	17.537
Inversiones financieras mantenidas para negociación	0	0	0	0		206.665	206.665
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0		0	0
Total de activos	1.881	3.544	4.621	1.160	2.736	210.260	224.202

d.2) Otra información de segmentos :

31 de Diciembre de 2012

	Division Comercial				**Division Personas**		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Grandes Empresas MM$	Plataforma Pequeñas 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	0	0	0	0		126.833	126.833
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0		0	0
Total de activos	1.925	4.527	4.727	1.186	2.799	129.613	144.777

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 **30 de Septiembre 2013 y 31 de Diciembre de 2012**, es el siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	5.265	3.387
Depósitos en el Banco Central de Chile	15.905	34.663
Depósitos Bancos Nacionales	72	45
Depósitos en el Exterior	24.829	23.579
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	46.071	61.674
Activos por operaciones con liquidación en curso	54.918	22.713
Pasivos por operaciones con liquidación en curso	(43.436)	(22.390)
Operaciones con liquidación en curso neta	11.482	323
Total efectivo y efectivo equivalente	57.553	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:

Activos:	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	12.470	5.702
Fondos por recibir	42.448	17.011
Subtotal activos	54.918	22.713
Pasivos:		
Fondos por entregar	43.436	22.390
Subtotal pasivos	43.436	22.390
Operaciones con liquidación en curso neta	11.482	323

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

Al **30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012**, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	**Diciembre 2012** MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	11.480	13.416
Otras obligaciones en el país	65	70
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	11.545	13.486
Corrientes	-	-
No corrientes	11.545	13.486
Totales	11.545	13.486
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	7.445	3.871
Bonos corrientes	17.583	17.589
Bonos subordinados	55.161	55.772
Totales	80.189	77.232
Corriente	-	-
No corrientes	-	-
Totales	0	0
Totales	103.279	90.718

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Al 30 de Septiembre del 2013 y Diciembre de 2012, la composición de saldos de este rubro se indica a continuación:

	Septiembre 2013	Diciembre 2012
	MM$	MM$
Provisión para beneficios y remuneraciones del personal	541	590
Provisión para dividendos minimos	725	241
Provisión por riesgo de crédito contingente	863	596
Provisión adicionales	431	462
Otras		
Totales	**2.560**	**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 2013**	590	596	462	241	0	1.889
Provisiones constituidas	0	267	0	484	0	751
Aplicación de las provisiones	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones	(49)	-	(31)	-	0	(80)
Otras movimientos	0	0	0	0	0	
Saldos al 30 Septiembre 2013	**541**	**863**	**431**	**725**	**0**	**2.560**
Saldos al **1 de enero de 2012**	1.099	323	645	2.223	0	4.290
Provisiones constituidas	0	273	0	0	0	273
Aplicación de las provisiones	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones	(509)	-	(183)	(1.982)	0	(2.674)
Otras movimientos	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Diciembre 2012	**590**	**596**	**462**	**241**	**0**	**1.889**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Septiembre 2013	Diciembre 2012
	MM$	MM$
Provisión indemnización años de servicios (nota d)	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio (nota e)	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	-	-
Provisión de vacaciones	540	590
Otros	-	-
Totales	**540**	**590**

NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2013	Diciembre 2012
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	2.032	2.865
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	306	359
Ajustes de valorización por macrocoberturas	-	-
Acreedores varios leasing	4.302	-
Mercado de corredores por distribuir	7	7
Tarjetas de creditos por distribuir	35	-
ATM por distribuir	25	-
Iva debito fiscal	879	862
Otros pasivos (*)	308	245
Totales	7.894	4.338

(*) Desglose cualquier otro pasivo relevante.

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:

	30-Sep 2013 MM$	31-Dic 2012 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**66.696**	**80.245**
Avales y fianzas:	726	470
Avales y fianzas en moneda chilena	11	8
Avales y fianzas en moneda extranjera	715	462
Cartas de crédito del exterior confirmadas	0	**0**
Cartas de créditos documentarias emitidas	6.347	10.650
Boletas de garantía	29.422	33.670
Cartas de garantía interbancarias	0	0
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	30.201	35.455
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**19.401**	**22.120**
Cobranzas:	19.401	22.120
Cobranzas del exterior	11.483	13.749
Cobranzas del país	7.918	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	**801.911**	**645.739**
Valores custodiados en poder del Banco	801.911	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	888.008	748.104

b) Juicios y procedimientos legales

Al **30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012**, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demanda 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 **30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 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:

	30-Sep 2013 MM$	**31-Dic 2012 MM$**
Avales y fianzas	726	470
Cartas de crédito documentarias	6.348	10.650
Boletas de garantía	29.423	33.670
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	30.202	35.455
Cartas de Garantías Interbancarias	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(616)	(596)
Totales	**66.083**	**79.649**

e) Otros

Al **30 de Septiembre de 2013 y 31 de 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 **30 de septiembre de 2013 y 2012**, el capital pagado está dividido en 1.737,7182,741 y 1.707,745,644 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

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

	Número de Acciones Al 30 de septiembre	
	2013	**2012**
Emitidas **al 1° de enero**	1.707.745.644	1.614.574.413
Emisión de acciones pagadas	29.437.097	93.171.231
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas		
Emitidas **al 30 de septiembre**	1.737.182.741	1.707.745.644

Al **30 de septiembre de 2013 y 2012**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **30 de Septiembre 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.	1.712.155.434	98,56	1.682.810.998	98,54
Bakal Goldzweig Henry Samuel	7.959.466	0,46	7.926.301	0,46
Harari Gotfrit Salvador Felipe	7.800.688	0,45	7.800.688	0,46
Otros minoritarios	9.267.153	0,53	9.207.657	0,54
	1.737.182.741	**100**	**1.707.745.644**	**100**

c) Dividendos

Al **30 de Septiembre de 2013 y 2012**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 30 de septiembre	
	2013	**2012**
$ por acción ordinaria	1,390	1,350
Totales	1,390	1,350

d) Al **30 de septiembre 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.

g) Al **30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco no tiene** composición de la utilidad diluida y utilidad básica

h) Diferencias de cambios netos:

Al **30 de septiembre de 2013 y 2012**, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

i) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:
No hay.

Reservas de cobertura:
No hay.

Reservas de valor razonable:
No hay.

NOTA 11.- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
30-Sep-2013	**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 individuales	0	4.245	0	0	430	429	5.104
- Provisiones grupales	0	68	95	1.668	0	0	1.831
Resultado por constitución de provisiones	0	4.313	95	1.668	430	429	6.935
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuales	0	2.126	0	0	0	0	2.126
- Deterioros grupales	0	8	70	115	0	0	193
Resultado por deterioros	0	2.134	70	115	0	0	2.319
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	0	(2.461)	(116)	(146)	(460)	(162)	(3.345)
- Provisiones grupales	0	(88)	0	(241)	0	0	(329)
Resultado por liberación de provisiones	0	(2.549)	(116)	(387)	(460)	(162)	(3.674)
Recuperación de activos castigados	0	(729)	0	(160)	0	0	(889)
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	3.169	49	1.236	(30)	267	4.691

30-Sep-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 individuales	0	2.862	0	0	541	390	3.793
- Provisiones grupales	0	255	37	2.117	0	0	2.409
Resultado por constitución de provisiones	0	3.117	37	2.117	541	390	6.202
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuales	0	2.648	0	0	0	0	2.648
- Deterioros grupales	0	84	86	164	0	0	334
Resultado por deterioros	0	2.732	86	164	0	0	2.982
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	0	4.435	122	292	0	98	4.947
- Provisiones grupales	0	357	0	148	0	0	505
Resultado por liberación de provisiones	0	4.792	122	440	0	98	5.452
Recuperación de activos castigados	0	331	0	43	0	0	374
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	726	0	1.798	541	0	3.358

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 **30 de Septiembre de 2013 y 2012** se detallan a continuación:

	Al 30 Septiembre	
	2013	**2012**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	304	355
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	1.201	1.053
Deterioro de intangibles	-	-
Total	1.505	1.408

b) Al **30 de septiembre de 2013 y 2012**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 30 Septiembre	
	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 **30 de Septiembre 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	304	1.201	0	1.505	355	1.053	0	1.408
Bajas y ventas de ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	251	847	0	1.098	1.300	776	0	2.076
Saldo al 30 Septiembre	13.228	4.309	0	17.537	13.281	4.663	0	17.944

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **30 de Septiembre de 2013 y 2012.**

NOTA 13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012** la mayoría de las acciones de la Compañía son de la propiedad de Baninter S.A. correspondientes a 1,712,155,434 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.

	Septiembre 2013			**Diciembre 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	16.101	174	-	19.339	174	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Colocaciones brutas	16.101	174	0	19.339	174	0
Provisión sobre colocaciones	280	-	-	210	-	-
Colocaciones netas	15.821	174	0	19.129	174	0
Créditos contingentes						
comerciales	-	-	-	-	-	-
Total créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Provisión sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	0	0	0	0	0	0

b)Otras transacciones con empresas relacionadas:

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de Septiembre de	
	2013	**2012**
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	1.363	1.108
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.132	5.656
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 30 de Septiembre de 2013 Ingresos MM$	2013 Gastos MM$	2012 Ingresos MM$	2012 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	934	10	682	243
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	20	0	65	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	954	10	747	243

e) Contratos con partes relacionadas

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

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

Empresa	Contrato	Monto en resultado Al 30 de Septiembre 2013 MM$	2012 MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	0	0
	Arriendo de equipos computacionales	165	158
	Soporte y mantención de sistemas	348	243
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(19)	(15)
Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S. A.	Asesorías	35	29
Asesorias e Inversiones Franca Ltda.	Asesorias	11	9

f) 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 30 de Septiembre 2013 MM$	2012 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.013	1.149
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	1.013	1.149

g) Entidades del grupo:

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

	Al 30 de Septiembre	
	2013	2012
	%	%
Combanc	0,9	0,8
Redbanc	0,49961	0,49961
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

h) Conformación del personal clave:

Al **30 de Septiembre 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	9	9

i) Transacciones con personal clave:

Al **30 Septiembre 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 el siguiente:

	Al 30 Septiembre					
	2013			2012		
Cartera Normal	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra			0			0
Créditos otorgados a Bancos			0			0
Colocaciones comerciales	37.562	3.067	40.629	37.674	2.808	40.482
Colocaciones para vivienda	1.773	262	2.035	1.574	296	1.870
Colocaciones para consumo	1.216	78	1.294	1.560	148	1.708
Instrumentos de Inversión	505	39	544	1.160	30	1.190
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.181	0	1.181	1.392	0	1.392
Subtotales	42.237	3.446	45.683	43.360	3.282	46.642
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales			0			0
Colocaciones para vivienda			0			0
Colocaciones para consumo			0			0
Instrumentos de Inversión			0			0
Resultado de coberturas contables			0			0
Otros ingresos por intereses y reajustes			0			0
Subtotales	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totales ingresos por intereses y reajustes	42.237	3.446	45.683	43.360	3.282	46.642

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

	Al 30 Septiembre					
	2013			2012		
Concepto	**Gastos por: Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Gastos por: Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista			0			0
Contratos de retrocompra			0			0
Depósitos y captaciones a plazo	26.281	1.157	27.438	27.464	1.727	29.191
Obligaciones con bancos	422		422	872		872
Instrumentos de deuda emitidos	3.144	1.082	4.226	3.065	1.243	4.308
Otras obligaciones financieras	289	143	432	375	57	432
Resultado de cobertura contables	0	0	0	0	0	0
Otros gastos por intereses y reajustes	0	216	216	0	0	0
Totales gastos por intereses y reajustes	30.136	2.598	32.734	31.776	3.027	34.803

NOTA 15.- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Septiembre	
	2013	**2012**
	MM$	**MM$**
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	60	62
Comisiones por avales y cartas de crédito	158	172
Comisiones por servicios de tarjetas	104	100
Comisiones por administración de cuentas	631	412
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	337	469
Comisiones por intermediación y manejo de valores	12	14
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por intermediación de seguros	-	-
Comisiones ganadas por reestructuración de crédito	-	-
Comisiones ganadas por acceso a canales	-	-
Comisiones ganadas por operaciones factoring	323	478
Comisiones ganadas por asesorias financieras	589	671
Comisiones ganadas por colocacion de fondos mutuos	461	-
Otras	420	582
Totales de Ingresos por Comisiones	**3.095**	**2.960**
b) Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	-	-
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones por transacciones interbancarias	-	-
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	-	-
Comisiones pagadas a bancos banco nacionales	433	-
Otras	118	474
Totales de Gastos por Comisiones	**551**	**474**

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

Al 30 de Septiembre 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 u otras notas.

a) Un comentario en relación a la estacionalidad o no del negocio

Las actividades del Banco no tienen 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 (parámetros usados como base cálculo como contingencia, vida útil, 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 transacciones inusuales.

NOTA 17.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de Septiembre 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 Hernández Garrido
Gerente de División Control Financiero

Carlos Ibañez Quinteros
Gerente General Subrogante



Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Santiago, Chile
30 de septiembre de 2013 y 2012

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

30 de septiembre 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: 42
3. Hechos relevantes: 43
4. Segmentos de operación: 47
5. Efectivo y equivalente de efectivo: 50
6. Venta de cartera: 52
7. Propiedades, planta y equipo: 53
8. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones: 54
9. Provisiones: 57
10. Contingencias y compromisos: 60
11. Remuneraciones y gastos de personal: 64
12. Operaciones con partes relacionadas: 68
13. Activos y pasivos a valor razonable: 72
14. Hechos posteriores: 76

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado de Situación Financiera Consolidado
Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012
(En millones de pesos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30.09.2013 MM$**	**31.12.2012 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.803.826	3.528.861
Operaciones con liquidación en curso	5	335.269	270.114
Instrumentos para negociación		1.247.837	1.269.674
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		101.187	100.638
Contratos de derivados financieros		110.538	128.140
Adeudado por bancos		298.996	299.173
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		14.317.777	13.527.447
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		2.899.132	3.003.534
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		56.149	58.220
Inversiones en sociedades		9.166	6.830
Intangibles		103.897	66.979
Propiedades, planta y equipo	7	246.807	241.031
Impuestos diferidos		547.417	487.600
Otros activos		263.684	165.070
TOTAL ACTIVOS		**23.341.682**	**23.153.311**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		4.668.294	5.952.854
Operaciones con liquidación en curso	5	302.363	175.276
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		413.800	520.344
Depósitos y otras captaciones a plazo		11.682.343	9.984.854
Contratos de derivados financieros		95.477	99.755
Obligaciones con bancos		577.860	1.192.023
Instrumentos de deuda emitidos	8	3.662.740	3.355.645
Otras obligaciones financieras	8	54.373	19.921
Impuestos corrientes		41.977	88.840
Impuestos diferidos		154.970	108.649
Provisiones	9	504.264	406.583
Otros pasivos		96.965	106.565
TOTAL PASIVOS		**22.255.426**	**22.011.309**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		278.497	278.497
Reservas		797.760	797.760
Cuentas de valoración		(1.194)	6.162
Utilidades retenidas:			
Utilidad retenida de ejercicio anterior		-	-
Utilidad del periodo		72.118	95.891
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(72.118)	(41.472)
		1.075.063	1.136.838
Interés no controlador		11.193	5.164
TOTAL PATRIMONIO		**1.086.256**	**1.142.002**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**23.341.682**	**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 30 de septiembre de 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2013 MM$	30.09.2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		968.139	901.780
Gastos por intereses y reajustes		(447.616)	(446.433)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**520.523**	**455.347**
Ingresos por comisiones		189.070	171.328
Gastos por comisiones		(44.905)	(37.223)
Ingreso neto por comisiones		**144.165**	**134.105**
Utilidad neta de operaciones financieras		77.773	56.755
(Pérdida) utilidad de cambio neta		(12.762)	9.004
Otros ingresos operacionales		6.705	6.023
Total ingresos operacionales		**736.404**	**661.234**
Provisiones por riesgo de crédito		(165.030)	(146.619)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**571.374**	**514.615**
Remuneraciones y gastos del personal	11	(245.358)	(224.252)
Gastos de administración		(146.752)	(128.078)
Depreciaciones y amortizaciones		(25.454)	(16.243)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(7.451)	(10.413)
Total gastos operacionales		**(425.015)**	**(378.986)**
RESULTADO OPERACIONAL		**146.359**	**135.629**
Resultado por inversiones en sociedades		1.253	1.091
Resultado antes de impuesto a la renta		**147.612**	**136.720**
Impuesto a la renta		(66.264)	(63.183)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**81.348**	**73.537**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		72.118	64.516
Interés no controlador		9.230	9.021
		81.348	**73.537**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2013 MM$	30.09.2012 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**81.348**	**73.537**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		5.993	(2.692)
Pérdida ajuste acumulado por diferencias de conversión		(31)	(836)
(Pérdida) utilidad neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(24.300)	15.754
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(18.338)**	**12.226**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		10.982	(7.960)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**(7.356)**	**4.266**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**(7.356)**	**4.266**
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO		**73.992**	**77.803**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		64.762	68.782
Interés no controlador		9.230	9.021
		73.992	**77.803**

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 30 de septiembre 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	-	76.969	-	-	-	-	19.241	(96.210)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(19.241)	-	19.241	-	(731)	(731)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	(2.692)	-	-	1.564	-	-	-	(1.128)	-	(1.128)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	15.754	-	(9.524)	-	-	-	6.230	-	6.230
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	(836)	-	-	-	-	(836)	-	(836)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	20.123	20.123	(930)	19.193
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	64.516	-	64.516	9.021	73.537
Saldos al 30.09.2012	**278.497**	**797.654**	**(1.428)**	**20.530**	**(5.224)**	**(10.623)**	**-**	**64.516**	**(27.902)**	**1.116.020**	**10.370**	**1.126.390**
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	-	-	-	-	-	-	(95.891)	-	41.472	(54.419)	(2.851)	(57.270)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	5.993	-	-	(3.597)	-	-	-	2.396	-	2.396
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	(24.300)	-	14.579	-	-	-	(9.721)	-	(9.721)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	(31)	-	-	-	-	(31)	-	(31)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	(72.118)	(72.118)	(350)	(72.468)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	72.118	-	72.118	9.230	81.348
Saldos al 30.09.2013	**278.497**	**797.760**	**1.995**	**5.586**	**(5.141)**	**(3.634)**	**-**	**72.118**	**(72.118)**	**1.075.063**	**11.193**	**1.086.256**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2013 MM$	30.09.2012 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Utilidad consolidada del periodo		81.348	73.537
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		25.454	16.243
Provisiones por riesgo de crédito		209.290	180.893
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes		(30.398)	35.567
Utilidad por inversiones en sociedades		(1.253)	(1.091)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago		(674)	(385)
Pérdida neta en venta de propiedad, planta y equipos		15	-
Castigos de activos recibidos en pago		482	403
Otros cargos que no significan movimientos de efectivo		98.482	103.451
Variación neta de intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos		(15.831)	30.844
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Disminución de inversiones para negociación		82.129	209.895
Aumento en colocaciones		(999.620)	(1.064.997)
Aumento (disminución) de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta		106.473	(986.456)
Aumento (disminución) en otras operaciones de crédito		177	(284.041)
Disminución de acreedores en cuentas corrientes		(1.356.505)	(1.003.392)
Aumento de dépositos y captaciones		1.736.004	1.939.362
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		33.430	124.893
(Disminución) aumento de otras obligaciones por intermediación de documentos		(106.544)	104.843
Disminución en obligaciones de letras de crédito		(114.721)	(103.992)
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos de bancos del país		90.000	(5.457)
Disminución de préstamos obtenidos de bancos del exterior		(392.421)	(177.801)
Disminución de préstamos obtenidos del Banco Central		(311.742)	(311.237)
Disminución neta de otros activos y pasivos		(89.136)	(67.743)
Total flujos utilizados en actividades de la operación		**(955.561)**	**(1.186.661)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles	7	(70.933)	(39.454)
Enajenación de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles	7	15	188
Inversiones en sociedades		(1.440)	(114)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		657	463
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		1.151	603
Total flujos utilizados en actividades de inversión		**(70.550)**	**(38.314)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de bonos	8	494.295	352.039
Rescate de bonos	8	(129.227)	(12.339)
Pago de utilidades del ejercicio anterior a beneficio fiscal		(95.891)	(19.242)
Pago de dividendos interés no controlador		(12.914)	(10.756)
Total flujos originados en actividades de financiamiento		**256.263**	**309.702**
VARIACIÓN NETA DEL EJERCICIO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**(769.848)**	**(915.273)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	3.852.214	3.695.663
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	**3.082.366**	**2.780.390**

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 (BancoEstado), 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, correspondientes al periodo terminado el 30 de septiembre de 2013, fueron aprobados por el Comité de Auditoría el 21 de octubre de 2013 y por el Comité Ejecutivo el 23 de octubre de 2013.

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

El Banco del Estado de Chile, 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 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 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 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 30 de septiembre de 2013 y 2012, respectivamente.

b) Bases de presentación:

La Ley General de Bancos en su Artículo N° 15, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras 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 principios 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

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

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 Flujos 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 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 deben 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 30 de septiembre de 2013, el Banco declara que cumple con lo establecido en 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 30 de septiembre de 2013, los activos, pasivos y resultados operacionales de las Filiales, representan en su conjunto un 9,21%, un 9,61% y un 28,06%, 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, cuando se está expuesto, o se tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de la implicación en una participada y se tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través del poder sobre ésta.

A continuación se detallan, las entidades (en adelante referidas como “Filiales”) y sucursal en el extranjero sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, posee participación significativa y forman parte de los Estados Financieros Consolidados al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

		Participación					
		30 de septiembre 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. (*)	99,8500%	0,1500%	100,0000%	99,8500%	0,1500%	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 New York es regulada además por el Estado de New 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	**30.09.2013**	**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%
IMERC-OTC S.A. (*)	11,11%	-

(*) Con fecha 21 de junio de 2013, fue constituida en conjunto con otros bancos del sistema financiero chileno, la nueva sociedad de apoyo al giro bancario IMERC-OTC S.A., cuyo objeto será operar un registro centralizado de operaciones, otorgando servicios de registro, confirmación, almacenamiento, consolidación y conciliación de las operaciones de derivados. Con fecha 25 de julio se procedió al pago de MM$1.440 como aporte de capital, donde BancoEstado tendrá una participación de 11,11%, del Capital Social, equivalente a 1.111 acciones de dicha Sociedad.

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 30 de septiembre 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

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

el Estado de Situación Financiera Consolidado, siendo presentado separadamente del patrimonio atribuible al Banco.

e) Segmentos de operación:

El Banco revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en IFRS 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, basados 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 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 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 y

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

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 30 de septiembre 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 por la porción efectiva de coberturas de flujo, son llevados a resultados en los mismos periodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan la utilidad o pérdida del periodo.

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 sólo 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 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.

- **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 dejar el activo 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 30 de septiembre 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 de Situación Financiera Consolidado, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no 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 de Situación Financiera Consolidado 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 de incumplimiento %	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, 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 tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar

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

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 30 de septiembre de 2013, el Banco ha constituido provisiones adicionales equivalentes a un 65,12% (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 N° 20 de la Ley de Impuesto a la Renta, fijando la tasa del impuesto de primera categoría en 20%.

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 los mismos, 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, Sucursal New York y 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 Consolidado 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 en cada periodo, ascendió a 100%, al 30 de septiembre de 2013 y 43,25%, al 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 nueve meses terminado al 30 de septiembre 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 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no han incurrido en gastos por reestructuración.

kk) Corrección de errores

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de septiembre de 2013, no han efectuado ajustes por corrección de errores.

ll) Cumplimiento de acuerdos

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de septiembre 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
IAS 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición	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.

IAS 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”

En Junio de 2012, el IASB publicó Modificaciones a IAS 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura (bajo IAS 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en IFRS 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas condiciones. Una novación indica un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación remplazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para periodos anuales 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.

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

c) Interpretaciones

		Fecha de aplicación obligatoria
IFRIC 21	Gravámenes	1 de enero 2014

IFRIC 21 "Gravámenes"

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la IFRIC (International Financial Reporting Standards Committee) 21, Gravámenes. Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como "un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación". Los impuestos dentro del alcance de IAS 12 Impuesto a las Ganancias, son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un "gobierno" se define en conformidad con IAS 20 Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental, cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un periodo de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La Interpretación es aplicable retrospectivamente para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

El Banco se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre 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:

Bono bancario: Con fecha 13 de marzo de 2013, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones, con 18 años y 10 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,75% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento final.

Bono bancario: Con fecha 25 de junio de 2013, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 5,0 millones, con 3 años y 6 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,5% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento final.

Bono subordinado: Con fecha 6 de agosto de 2013, el Banco colocó bono subordinado por un monto de UF 2,0 millones, con 27 años y 11 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 4,00% anual, con pago de intereses semestrales y amortización de capital a partir de enero de 2037.

Bono subordinado: Con fecha 3 de septiembre de 2013, el Banco colocó bono subordinado por un monto de UF 2,0 millones, con 28 años y 4 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 4,00% anual, con pago de intereses semestrales y amortización de capital a partir de julio de 2037.

Bono en el exterior: 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.

Bono en el exterior: Con fecha 11 de junio de 2013, el Banco emitió un bono en el exterior de ¥24.000 millones (Yen japonés), a 5 años plazo, con vencimiento de capital el 18 de junio de 2018 a una tasa de emisión de 0,837% anual, con pago de intereses semestrales, comenzando estos, el 18 de diciembre de 2013.

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:

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

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.

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.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

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 Verónica Hevia Lobo
Director : Alejandro Romero Saccani.

e) Designación de Gerente General en la filial Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.:

Con fecha 28 de febrero de 2013, en Sesión Extraordinaria de Directorio se designa como Gerente General de la Sociedad a doña Marta Verónica Jancso Acuña, en reemplazo de don Jorge Stuardo Luengo.

f) Acuerdo en un juicio mantenido con la Corporación Nacional de Consumidores y Usuarios:

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 tuvo impacto en los resultados del periodo, por encontrarse dicha suma provisionada.

g) Aporte de capital a la nueva sociedad de apoyo al giro bancario:

Con fecha 21 de junio de 2013, fue constituida en conjunto con otros bancos del sistema financiero chileno, la nueva sociedad de apoyo al giro bancario IMERC-OTC S.A., cuyo objeto será operar un registro centralizado de operaciones, otorgando servicios de registro, confirmación, almacenamiento, consolidación y conciliación de las operaciones de derivados. Con fecha 25 de julio se procedió al pago de MM$1.440 como aporte de capital, donde BancoEstado tendrá una participación de 11,11%, del Capital Social, equivalente a 1.111 acciones de dicha Sociedad.

h) Firma nuevo Contrato Colectivo:

Con fecha 28 de junio de 2013 se firmó el nuevo contrato colectivo entre la Administración y el Sindicato Nacional de Trabajadores de BancoEstado, el cual tiene una duración de 26 meses, desde el 1 de julio de 2013 hasta el 31 de agosto de 2015.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

i) Distribución utilidades ejercicio 2012

Con fecha 8 de julio de 2013, mediante Resolución N° 25, el Ministerio de Hacienda ha solicitado a BancoEstado la distribución del 100% de las utilidades generadas en el ejercicio 2012, destinando a beneficio fiscal la suma de MM$95.891, que fueron enviados a la Tesorería General de la República, durante el mes de agosto de 2013.

j) Renuncia Director de la sociedad BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa

Con fecha 26 de julio de 2013, la señora Isabel Margarita Cabello Silva presentó su renuncia como Director de la sociedad BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, quedando el Directorio integrado por los señores Oscar González Narbona (Presidente), Emiliano Figueroa Sandoval, Antonio Bertrand Hermosilla, Arturo Barrios Almarza y Pedro Cristi Díaz.

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 30 de septiembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

a) Resultados	30 de septiembre de 2013					30 de septiembre 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	150.200	320.558	(4.013)	53.778	520.523	135.992	270.899	2.191	46.265	455.347
Ingreso neto por comisiones	20.941	123.041	1.527	(1.344)	144.165	18.689	117.174	1.602	(3.360)	134.105
Utilidad neta de operaciones financieras	6.003	26	71.744	-	77.773	4.255	1	52.499	-	56.755
Utilidad (pérdida) de cambio neta	2.506	2.257	(17.538)	13	(12.762)	2.507	1.750	4.401	346	9.004
Otros ingresos operacionales	56	3.006	-	3.643	6.705	149	3.742	1	2.131	6.023
Total ingresos operacionales	179.706	448.888	51.720	56.090	736.404	161.592	393.566	60.694	45.382	661.234
Provisiones por riesgo de crédito	(33.307)	(72.172)	230	(59.781)	(165.030)	(18.698)	(84.601)	1.046	(44.366)	(146.619)
Ingreso operacional neto	146.399	376.716	51.950	(3.691)	571.374	142.894	308.965	61.740	1.016	514.615
Gastos apoyo operacional					(417.564)					(368.573)
Otros gastos operacionales					(7.451)					(10.413)
Total gastos operacionales					(425.015)					(378.986)
Resultado operacional					146.359					135.629
Resultado por inversiones en sociedades					1.253					1.091
Resultado antes de impuesto a la renta					147.612					136.720

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACION (Continuación)

Los Estados de Situación Financiera por segmentos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

	30 de septiembre 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	-	-	2.803.826	-	2.803.826	-	-	3.528.861	-	3.528.861
Operaciones con liquidación en curso	-	-	335.269	-	335.269	-	-	270.114	-	270.114
Instrumentos para negociación	-	-	1.247.837	-	1.247.837	-	-	1.269.674	-	1.269.674
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.157.305	8.153.629	(96)	6.939	14.317.777	5.879.773	7.647.428	-	246	13.527.447
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	18.093	-	2.881.039	-	2.899.132	48.997	-	2.954.537	-	3.003.534
Otros activos	95.367	-	471.503	1.170.971	1.737.841	88.028	4	498.447	967.202	1.553.681
TOTAL ACTIVOS	6.270.765	8.153.629	7.739.378	1.177.910	23.341.682	6.016.798	7.647.432	8.521.633	967.448	23.153.311
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.960.144	1.661.281	42.960	3.909	4.668.294	4.404.257	1.222.040	42.197	284.360	5.952.854
Operaciones con liquidación en curso	-	-	302.363	-	302.363	-	-	175.276		175.276
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.831.962	4.214.157	3.614.314	21.910	11.682.343	3.157.032	3.823.574	2.997.232	7.016	9.984.854
Obligaciones con bancos	-	-	577.860	-	577.860	-	-	1.192.023	-	1.192.023
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.662.740	-	3.662.740	-	-	3.355.645	-	3.355.645
Otros pasivos	471.052	14.782	106.720	769.272	1.361.826	558.450	13.280	325.310	453.617	1.350.657
TOTAL PASIVOS	7.263.158	5.890.220	8.306.957	795.091	22.255.426	8.119.739	5.058.894	8.087.683	744.993	22.011.309
PATRIMONIO	-	-	-	1.086.256	1.086.256	-	-	-	1.142.002	1.142.002
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	7.263.158	5.890.220	8.306.957	1.881.347	23.341.682	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 30 de septiembre 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:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	268.932	332.330
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.269.822	2.612.668
Depósitos bancos nacionales	1.043	318
Depósitos en el exterior	1.264.029	583.545
Sub total efectivo y depósitos en bancos	2.803.826	3.528.861
Operaciones con liquidación en curso netas	32.906	94.838
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	144.447	127.877
Contratos de retrocompra (2)	101.187	100.638
Total efectivo y equivalente de efectivo	**3.082.366**	**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. El detalle es el siguiente:

Instrumentos financieros de alta liquidez	**30.09.2013** MM$	**31.12.2012** MM$
Instrumentos para negociación		
Depósitos a plazo fijo	7.491	87.188
Depósitos a plazo reajustables	-	16.012
Pagaré del Banco Central	539	-
Cuotas de fondos mutuos	93.705	22.115
Subtotal instrumentos para negociación	101.735	125.315
Instrumentos disponibles para la venta		
Depósitos a plazo fijo	14.106	2.465
Pagaré del Banco Central de Chile	28.606	97
Subtotal Instrumentos disponibles para la venta	42.712	2.562
Totales	**144.447**	**127.877**

(2) Corresponde a contratos de retrocompra en idéntica situación a la señalada en el punto anterior.

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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, saldos correspondientes a encaje mantenido y que no están disponibles para ser utilizados por MM$504.941 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	33.020	92.681
Fondos por recibir	302.249	177.433
Sub total activos	335.269	270.114
Pasivos:		
Fondos por entregar	302.363	175.276
Sub total pasivos	302.363	175.276
Operaciones con liquidación en curso netas	**32.906**	**94.838**

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición y movimiento por clase de Propiedades, planta y equipo, respectivamente es la siguiente:

30.09.2013	**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	2.818	4.978	10.807	18.603
Retiros / Bajas	(1.568)	(23)	(471)	(2.062)
Activos en tránsito	5.581	2.301	(7.882)	-
Otros	10	14	(5)	19
Subtotal	221.337	97.174	43.432	361.943
Depreciación acumulada	(22.003)	(74.378)	(18.755)	(115.136)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 30 de septiembre 2013	**199.334**	**22.796**	**24.677**	**246.807**

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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones es el siguiente:

	30.09.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	1.164.167	1.278.888
Bonos corrientes	1.882.048	1.550.083
Bonos subordinados	616.525	526.674
Subtotales	3.662.740	3.355.645
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	54.373	19.921
Obligaciones con el exterior	-	-
Subotales	54.373	19.921
Totales	**3.717.113**	**3.375.566**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

El detalle de los bonos emitidos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

30.09.2013

BONOS CORRIENTES

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en UF	Saldo Adeudado MM$
BEST-D0807	6.000.000	6.000.000	01/08/2007	01/08/2017	4,00%	6.069.570,84	140.153
BEST-F1007	2.000.000	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.125.834,64	49.088
BEST-H1207	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.130.514,16	95.378
BESTA30400	3.000.000	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	2.202.095,52	50.849
BESTJ20708	3.000.000	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	2.939.891,57	67.885
BESTJ31008	5.000.000	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	4.968.794,42	114.734
BESTJ41008	2.000.000	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.942.598,78	44.857
BESTJ50109	5.000.000	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.044.118,58	116.474
BESTJ60109	2.000.000	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	1.974.816,87	45.600
BESTJ70112	5.000.000	5.000.000	01/01/2012	01/01/2017	3,50%	5.081.457,45	117.336
BESTJ80112	3.000.000	3.000.000	01/01/2012	01/01/2032	3,75%	3.073.374,01	70.967
Subtotal Bonos en UF	40.000.000	40.000.000				39.553.066,85	913.321

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%	503.899.739	254.066
BONOS EN MONEDA EXTANJERA	500.000.000	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	484.538.061	244.304
BONOS EN MONEDA EXTANJERA	500.000.000	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	489.202.552	246.656
BONOS EN MONEDA EXTANJERA	200.000.000	200.000.000	07/05/2013	09/11/2017	2,00%	200.836.413	101.262
Subtotal Bonos en US$	1.700.000.000	1.700.000.000				1.678.476.766	846.288

Serie	Yenes emitidos	Yenes colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Yenes	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTANJERA	24.000.000.000	24.000.000.000	11/06/2013	18/06/2018	0,84%	23.892.821.507	122.439
Subtotal Bonos en Yen	24.000.000.000	24.000.000.000				23.892.821.507	122.439

Total Bonos Corrientes	**1.882.048**

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en UF	Saldo Adeudado MM$
UEST-A0799	4.000.000	4.000.000	01/07/1999	01/07/2024	6,50%	2.716.635,33	62.730
UEST-B0603	2.500.000	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.887.998,59	43.596
UEST-C0405	4.000.000	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	3.625.981,96	83.728
UEST-D0106	2.000.000	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.858.964,31	42.925
UEST-E0806	2.500.000	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.407.659,02	55.595
UEST-F0207	2.500.000	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.422.026,10	55.927
UEST-I0308	2.000.000	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	1.949.798,49	45.023
UESTI20110	3.000.000	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.375.572,02	77.945
UESTL10111	2.000.000	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.081.318,74	48.060
UESTL20711	2.000.000	2.000.000	01/07/2011	01/07/2041	4,00%	2.184.075,55	50.433
UESTL30112	2.000.000	2.000.000	01/01/2012	01/01/2042	4,00%	2.189.733,79	50.563
Total Bonos Subordinados	**28.500.000**	**28.500.000**				**26.699.763,90**	**616.525**

Total Bonos emitidos	**2.498.573**

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 Adeudado UF	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 Adeudado en Dólares	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTANJERA	500.000.000	500.000.000	07/10/2010	07/10/2020	4,13%	493.228.848	238.713
BONOS EN MONEDA EXTANJERA	500.000.000	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	499.381.875	238.692
BONOS EN MONEDA EXTANJERA	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 Adeudado UF	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**

Total Bonos emitidos	**2.076.758**

NOTA 9 – PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de las provisiones es el siguiente:

a) Provisiones

	30.09.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	117.349	100.598
Provisiones para dividendo (beneficio fiscal)	72.118	41.472
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	28.909	23.685
Provisiones por contingencias (*)	285.393	240.188
Provisiones por riesgo país	495	640
Totales	**504.264**	**406.583**

(*) Incluye provisiones adicionales por MM$277.700 al 30 de septiembre de 2013 y (MM$225.851 al 31 de diciembre de 2012)

b) A continuación se muestra el movimiento registrado en provisiones al 30 de septiembre 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	36.383	11.544	52.064	72.577	172.568
Aplicación de las provisiones	(7.348)	(6.319)	(6.859)	(42.076)	(62.602)
Liberación de provisiones	(12.283)	-	-	-	(12.283)
Otros movimientos	(1)	(1)	-	-	(2)
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**117.349**	**28.909**	**285.393**	**72.613**	**504.264**
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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal es el siguiente:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Provisión indemnización años de servicios	76.958	65.227
Provisión para beneficios por años de servicios	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	16.776	12.137
Provisión de vacaciones	23.615	23.234
Totales	**117.349**	**100.598**

d) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle del movimiento de la provisión por indemnización por años de servicio es el siguiente:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	65.227	60.428
Incremento de la provisión	17.922	10.274
Pagos anticipados	-	-
Aplicación de provisiones	(5.832)	(3.786)
Liberación de provisiones	(359)	(1.681)
Efectos por la tasa de descuento	-	-
Otros	-	(8)
Totales	**76.958**	**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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, tuvieron el siguiente movimiento:

	30.09.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Saldos al 1° de enero	225.851	145.393
Efecto otros activos transitorios (*)	-	57.576
Provisiones constituidas	51.849	95.200
Liberación de provisiones	-	(72.318)
Saldo final	**277.700**	**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:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	99.243	128.342
Cartas de crédito del exterior confirmadas	112.576	75.411
Cartas de crédito documentarias emitidas	53.176	90.840
Boletas de garantía	688.741	619.755
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	752.858	779.026
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito	-	-
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	781.300	542.731
Otros	525.232	594.479
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	8.738	11.302
Cobranzas del país	67.951	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	1.416.341	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	844.012	793.367
Valores custodiados depositados en otra entidad	2.760.754	4.455.718
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	2.634.803	1.865.608
Letras de crédito por vender	917	917
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**10.746.642**	**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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco y sus Filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$3.369 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	30.09.2013		31.12.2012	
	N°	Monto provisión MM$	N°	Monto provisión MM$
Laborales	60	478	34	859
Civiles	386	2.891	357	9.126
Totales	**446**	**3.369**	**391**	**9.985**

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

Al 30 de septiembre 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:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	6.728	5.558
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	12.939	10.556
Totales	**19.667**	**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 30 de septiembre de 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 Solidez BECH	UF	10.000,00	09/01/2013	10/01/2014
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 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:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Avales y fianzas	99.243	128.342
Carta de crédito documentarias	165.752	166.251
Boletas de garantía	688.741	619.755
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	752.858	779.026
Importe créditos comprometidos y no colocados	525.232	594.479
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	781.300	542.731
Provisiones constituidas	(28.909)	(23.685)
Totales	**2.984.217**	**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 30 de septiembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	30.09.2013 MM$	30.09.2012 MM$
Remuneraciones del personal	170.070	154.006
Bonos o gratificaciones	25.903	31.961
Indemnización por años de servicios	18.445	9.509
Gastos de capacitación	1.733	1.707
Gastos de bienestar	15.783	15.021
Otros gastos de personal	13.424	12.048
Totales	**245.358**	**224.252**

b) Planes de Beneficios a los Empleados:

Al 30 de septiembre 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) están basados 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 28 de junio de 2013, 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 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 el 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 de agosto de 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 30 de septiembre de 2013 las tasas de descuento reales anuales utilizadas son 3,04%, 3,07% y 3,26% respectivamente (3,13% BCU 10 años al 30 de septiembre de 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.

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

El anticipo de beneficios a los trabajadores no existe como práctica en la organización.

Los movimientos de las provisiones actuariales al 30 de septiembre de 2013 son los siguientes:

		30.09.2013 MM$
Cambios en la obligaciones		
Valor inicial de la obligación		65.227
Costo de los servicios del ejercicio corriente		7.570
Costo por intereses		1.689
Cambio de otros - valor corriente		-
Ganancias y pérdidas actuariales		8.304
Por experiencia o comportamiento real		
Por tasa de rotación por renuncia	(312)	
Por tasa de rotación por despido	163	
Por tasa de crecimiento salarial	590	
Por tasa de descuento	(2)	
Por mortalidad	(174)	
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	(548)	
Por otros	8.587	
Beneficios pagados en el ejercicio		(5.832)
Ajustes por monedas		-
Obligaciones al final del periodo		**76.958**

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)

	30.09.2013			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.	99,8500%	0,1500%	100,0000%	99,8500%	0,1500%	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:

	30.09.2013			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	102.255	9	370	114.614	13	290
Colocaciones para vivienda	-	-	5.225	-	-	4.468
Colocaciones de consumo	-	-	613	-	-	439
Colocaciones brutas	102.255	9	6.208	114.614	13	5.197
Provisiones sobre colocaciones	(609)	(1)	(37)	(253)	(1)	(25)
Colocaciones netas	**101.646**	**8**	**6.171**	**114.361**	**12**	**5.172**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	86.188	17.867	292	174.866	12.897	350
Provisiones sobre créditos contingentes	(217)	(224)	(4)	(395)	(134)	(3)
Colocaciones contingentes netas	**85.972**	**17.643**	**288**	**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

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Activos		
Otros Activos	37	11
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	69.583	2.195
Depósitos y otras captaciones a plazo	160.423	170.708
Otros pasivos	2	17

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	**30.09.2013**		**30.09.2012**	
	Ingresos	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	4.921	(252)	4.846	(134)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	430	-	386	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	14	-	70	-
Gastos de apoyo operacional	-	(1.340)	-	(752)
Otros ingresos y gastos	-	(18)	-	(842)
Totales	**5.366**	**(1.610)**	**5.302**	**(1.728)**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	30.09.2013 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.	Servicios de Back office	Asesoría Apoyo Computacional
Transbank S. A.	Asesoría Apoyo Computacional	Asesoría Apoyo Computacional
Sociedad Operadora Cámara 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	-
Fundación Asistencial y de Salud	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	-	Servicio de insertos
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	-	Servicios de talonarios
Comercial Dimobili	-	Gastos Notariales
Transbank S. A.	-	Transporte valores

f) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30.09.2013 MM$	30.09.2012 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	2.534	2.800
Indemnizaciones por cese de contrato	156	24
Totales	**2.690**	**2.824**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente forma:

	30.09.2013	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 30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave y las relacionadas de estos, que generaron los siguientes resultados:

	30.09.2013 **Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas** MM$	30.09.2012 **Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas** MM$
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	139	310
Préstamos	3.008	4.022
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	-	-
Otros	48	74
Totales	**3.195**	**4.406**

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 del Resultado Consolidado del Periodo.

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los valores razonables estimados de los instrumentos financieros son los siguientes:

	30.09.2013			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	2.803.826	2.803.826	-	3.528.861	3.528.861	-
Operaciones con liquidación en curso	335.269	335.269	-	270.114	270.114	-
Instrumentos para negociación	1.247.837	1.247.837	-	1.269.674	1.269.674	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	101.187	101.158	(29)	100.638	100.638	-
Contratos de derivados financieros	110.538	110.538	-	128.140	128.140	-
Adeudados por bancos	298.996	281.676	(17.320)	299.173	322.593	23.420
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.317.777	16.378.601	2.060.824	13.527.447	15.340.363	1.812.916
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.899.132	2.899.132	-	3.003.534	3.003.534	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	56.149	51.755	(4.394)	58.220	58.220	-
Totales	**22.170.711**	**24.209.792**	**2.039.081**	**22.185.801**	**24.022.137**	**1.836.336**
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.668.294	4.668.294	-	5.952.854	5.952.854	-
Operaciones con liquidación en curso	302.363	302.363	-	175.276	175.276	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	413.800	413.481	319	520.344	520.342	2
Depósitos y otras obligaciones a plazo	11.682.343	12.371.601	(689.258)	9.984.854	10.551.736	(566.882)
Contratos de derivados financieros	95.477	95.477	-	99.755	99.755	-
Obligaciones con Bancos	577.860	604.961	(27.101)	1.192.023	1.236.606	(44.583)
Instrumentos de deuda emitidos	3.662.740	3.359.392	303.348	3.355.645	3.145.799	209.846
Otras obligaciones financieras	54.373	54.361	12	19.921	19.896	25
Totales	**21.457.250**	**21.869.930**	**(412.680)**	**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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (continuación)

	30.09.2013 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	1.247.837	284.461	963.376	-
Contratos de derivados financieros	110.538	-	110.538	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.899.132	562.877	2.336.255	-
TOTALES	**4.257.507**	**847.338**	**3.410.169**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	95.477	-	95.477	-
TOTALES	**95.477**	**-**	**95.477**	**-**

	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 10 de octubre de 2013, la señora María Cecilia Vergara Fisher presentó su renuncia como Director de la sociedad BancoEstado Contacto 24 Horas S.A., quedando el directorio integrado por los señores Hernán Saavedra Parra (Presidente), Jaime León Romo y Jorge Franetovic Yob.

- No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 30 de septiembre de 2013 y el 14 de noviembre 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 30 de septiembre 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 de Situación Financiera Consolidados

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

ACTIVOS	Notas	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	168.699	420.977
Operaciones con liquidación en curso	6	433.027	210.301
Instrumentos para negociación	7	163.233	154.755
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	11.289	7.890
Contratos de derivados financieros	9	84.670	83.746
Adeudado por bancos	10	75.471	92.934
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	5.144.544	4.783.201
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	595.428	618.105
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	5.815	4.768
Intangibles	14	3.982	5.008
Activo fijo	15	73.974	77.547
Impuestos corrientes	-	15.300	34.014
Impuestos diferidos	-	80.577	81.967
Otros activos	16	103.517	46.082
TOTAL ACTIVOS		**6.959.526**	**6.621.295**

PASIVOS	Notas	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	781.210	738.802
Operaciones con liquidación en curso	6	382.083	177.268
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	58.016	66.350
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.337.279	2.450.976
Contratos de derivados financieros	9	83.241	77.792
Obligaciones con bancos	19	721.748	756.854
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.783.527	1.539.147
Otras obligaciones financieras	21	79.378	132.987
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuestos diferidos	-	6.074	5.747
Provisiones	22	39.591	38.305
Otros pasivos	23	43.354	31.790
TOTAL PASIVOS		**6.315.501**	**6.016.018**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	3.606	1.414
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	157.488	121.452
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	52.222	51.480
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(15.667)	(15.444)
		643.997	605.250
Interés no controlador	-	**28**	**27**
TOTAL PATRIMONIO		**644.025**	**605.277**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**6.959.526**	**6.621.295**

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados del Resultado Consolidado del Periodo

por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Notas	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	315.699	289.551
Gastos por intereses y reajustes	25	(178.095)	(154.937)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**137.604**	**134.614**
Ingresos por comisiones	26	45.952	40.633
Gastos por comisiones	26	(10.164)	(8.952)
Ingreso neto por comisiones		**35.788**	**31.681**
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	27	24.694	(3.538)
Utilidad de cambio neta	28	9.825	26.561
Otros ingresos operacionales	33	11.446	16.482
Total ingresos operacionales		**219.357**	**205.800**
Provisiones por riesgo de crédito	29	(27.766)	(46.114)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**191.591**	**159.686**
Remuneraciones y gastos del personal	30	(77.019)	(74.523)
Gastos de administración	31	(35.426)	(33.884)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(5.914)	(6.539)
Deterioros	32	(2.672)	-
Otros gastos operacionales	34	(8.573)	(11.391)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(129.604)**	**(126.337)**
RESULTADO OPERACIONAL		**61.987**	**33.349**
Resultado por inversiones en sociedades	13	421	346
Resultado antes de impuesto a la renta		**62.408**	**33.695**
Impuesto a la renta	-	(10.184)	5.889
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**52.224**	**39.584**
Utilidad atribuible a:			
Propietarios del Banco		52.222	39.583
Interés no controlador		2	1
		52.224	39.584
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		10,15	7,69

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo
por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2013 y 2012

	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**52.224**	**39.584**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.737	(902)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	(545)	191
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**54.416**	**38.873**
Atribuibles a resultados consolidados del ejercicio:		
Propietarios del Banco	54.414	38.872
Interés no controlador	2	1



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
al 30 de septiembre 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	121.452	570.213	26	570.239
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(711)	-	(711)	-	(711)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	39.583	39.583	1	39.584
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.702	161.035	609.085	27	609.112
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(11.875)	(11.875)	-	(11.875)
Saldos al 30 de septiembre de 2012	**390.158**	**56.190**	**1.702**	**149.160**	**597.210**	**27**	**597.237**
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	-	-	2.192	-	2.192	(1)	2.191
Utilidad del ejercicio	-	-	-	52.222	52.222	2	52.224
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	3.606	209.710	659.664	28	659.692
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(15.667)	(15.667)	-	(15.667)
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**390.158**	**56.190**	**3.606**	**194.043**	**643.997**	**28**	**644.025**

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2013 y 2012

	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad del ejercicio	52.224	39.584
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	5.914	6.539
Provisiones por riesgo de crédito	60.300	64.752
Pérdida (Utilidad) neta no realizada en instrumentos derivados	4.411	(104)
Utilidad por venta de activo fijo	(1.334)	(1.195)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(137.604)	(134.611)
Impuesto a la renta	10.184	5.889
Utilidad por inversiones en sociedades	(421)	(347)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(4.009)	(1.132)
Provisiones y castigos bienes recibidos en pago	2.832	-
Deterioro instrumentos disponibles para la venta	2.672	-
Otros Cargos	2.251	(1.264)
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos para negociación	13.913	109.515
Adeudado por bancos	17.460	89.726
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(449.459)	(363.520)
Impuestos	9.754	(6.303)
Otros activos	(56.122)	(54.930)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	42.400	(4.881)
Contratos de retroventa y préstamos de valores	(8.406)	(25.236)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(104.843)	256.253
Otros pasivos	11.569	3.303
Intereses cobrados	344.898	283.525
Dividendos cobrados	486	-
Intereses pagados	(178.966)	(154.374)
Impuestos pagados	-	(13.969)
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**(359.896)**	**97.220**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(2.065)	(1.753)
Adquisiciones de intangibles	(988)	(763)
Variación neta de instrumentos de inversión	21.004	(84.109)
Adquisiciones de inversiones en Sociedades	(864)	-
Dividendos recibidos inversión en Sociedades	-	437
Efectivo recibido en venta de inversiones en sociedades	-	213
Efectivo recibido en venta de activos fijos	-	2.894
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	**17.087**	**(83.081)**

	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos	(35.387)	(153.188)
Variación neta otras obligaciones financieras	(49.824)	(11.816)
Variación neta Instrumentos de deuda	234.958	170.259
Pago de dividendos	(15.444)	(21.241)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	**134.303**	**(15.986)**
Flujo neto de efectivo	**(208.506)**	**(1.847)**
Saldo inicial efectivo y equivalente de efectivo	**504.902**	**309.090**
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	**296.396**	**307.243**

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.

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 Septiembre 2013 %	Indirecta Septiembre 2013 %	Directa Septiembre 2012 %	Indirecta Septiembre 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 30 de septiembre de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros intermedios consolidados del Banco.

Nota 4 Hechos Relevantes

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 24 de abril de 2013, se aceptó la renuncia presentada por los Directores suplentes señora Luce Veilleux y señor Nestor Blanco, designándose en su reemplazo a don Hubert de la Feld y a don Jeremy Pallant como Directores suplentes.

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 27 de Junio de 2013, se aceptó la renuncia presentada por el señor Peter Cardinal a su cargo de Director Titular y Presidente del Directorio del Banco, designándose en su reemplazo, a partir del 1º de Julio de 2013, a don James Meek como Director Titular. En la misma sesión el señor Meek fue electo como Presidente del Directorio del Banco.

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 01 de Julio de 2013, se tomó conocimiento y se aceptó la renuncia del señor James Callahan al cargo de Gerente General de Scotiabank Chile, a partir del día 30 de Septiembre de 2013.

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 24 de Julio del 2013, se tomó conocimiento y se aceptó la decisión del señor James E. Callahan de adelantar su renuncia al cargo de Gerente General del Banco, para hacerla efectiva el día 31 de Julio del 2013 y se acordó designar al señor Francisco Sardón de Taboada como Gerente General del mismo, a contar del día 1º de Agosto del presente año.

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 30 de septiembre de 2013					Al 30 de septiembre 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	56.898	26.461	54.245	-	137.604	55.301	29.535	49.778	-	134.614
Ingreso neto por comisiones	15.008	5.746	17.950	(2.916)	35.788	13.565	3.428	14.688	-	31.681
Resultado neto de operaciones financieras	14.133	4.144	-	6.417	24.694	16.301	2.103	-	(21.942)	(3.538)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	605	1.552	718	6.950	9.825	595	1.626	718	23.622	26.561
Otros ingresos operacionales	5.421	1.328	1.597	3.100	11.446	8.532	1.329	2.127	4.494	16.482
Total ingresos operacionales	**92.065**	**39.231**	**74.510**	**13.551**	**219.357**	**94.294**	**38.021**	**67.311**	**6.174**	**205.800**
Provisiones por riesgo crédito	(15.361)	3.829	(16.228)	(6)	(27.766)	(18.416)	(14.057)	(13.652)	11	(46.114)
Ingreso operacional neto	**76.704**	**43.060**	**58.282**	**13.545**	**191.591**	**75.878**	**23.964**	**53.659**	**6.185**	**159.686**
Gastos operacionales	(48.987)	(21.834)	(46.374)	(12.409)	(129.604)	(57.288)	(22.556)	(44.102)	(2.391)	(126.337)
Resultado operacional del segmento	**27.717**	**21.226**	**11.908**	**1.136**	**61.987**	**18.590**	**1.408**	**9.557**	**3.794**	**33.349**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	402	19	421	-	-	303	43	346
Impuesto a la renta	(5.543)	(4.245)	(2.462)	2.066	(10.184)	(3.718)	(282)	(1.972)	11.861	5.889
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**22.174**	**16.981**	**9.848**	**3.221**	**52.224**	**14.872**	**1.126**	**7.888**	**15.698**	**39.584**
Activos por segmentos	1.700.761	2.051.019	1.942.546	1.265.200	6.959.526	1.608.539	1.634.402	2.406.706	507.072	6.156.719
Pasivos por segmentos	554.923	1.999.936	830.610	2.930.032	6.315.501	512.626	741.180	1.395.909	2.909.767	5.559.482

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	49.091	38.163
Depósitos en el Banco Central de Chile	56.925	278.777
Depósitos bancos nacionales	5.679	3.423
Depósitos en el exterior	57.004	100.614
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	168.699	420.977
Operaciones con liquidación en curso netas	50.944	33.033
Instrumentos financieros de alta liquidez	65.464	43.002
Contratos de retrocompra	11.289	7.890
Total efectivo y efectivo equivalente	**296.396**	**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:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	33.378	30.112
Fondos por recibir	399.649	180.189
Subtotal activos	433.027	210.301
Pasivos		
Fondos por entregar	(382.083)	(177.268)
Subtotal pasivos	(382.083)	(177.268)
Operaciones con liquidación en curso neta	**50.944**	**33.033**

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	56.599	50.599
Bonos o Pagarés de la Tesorería	38.455	59.960
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	2.715	1.194
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	65.464	43.002
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	**163.233**	**154.755**

Al 30 de septiembre 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$2.001 y vencimiento promedio de 12 días (MM$921 al 31 de diciembre de 2012 y vencimiento promedio de 13 días)

Al 30 de septiembre 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$ 514 y vencimiento promedio de 12 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 30 de septiembre 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:

	30/09/2013		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	11.289	58.016	7.890	66.350
Total	**11.289**	**58.016**	**7.890**	**66.350**

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 utiliza los siguientes instrumentos derivados para propósitos de negociación:

	Al 30 de septiembre 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	5.652.836	1.048.258	602.838	47.860	45.078
Swap de tasas de interés	713.105	1.590.396	2.630.372	15.126	11.752
Swap de monedas	125.314	153.709	644.559	21.684	26.411
Total	**6.491.255**	**2.792.363**	**3.877.769**	**84.670**	**83.241**

	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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los saldos del rubro "Adeudado por Bancos" se componen como sigue:

Al 30 de septiembre 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	75.603	-	75.603	(132)	-	(132)	75.471
Subtotal	**75.603**	**-**	**75.603**	**(132)**	**-**	**(132)**	**75.471**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**75.603**	**-**	**75.603**	**(132)**	**-**	**(132)**	**75.471**

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	-	32	-	32
Provisiones liberadas	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2013	**-**	**132**	**-**	**132**

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.

a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

Al 30 de septiembre 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	1.492.569	142.729	1.635.298	(25.850)	(15.296)	(41.146)	1.594.152
Créditos de comercio exterior	442.654	5.122	447.776	(9.058)	(132)	(9.190)	438.586
Deudores en cuentas corrientes	21.684	2.470	24.154	(398)	(1.396)	(1.794)	22.360
Operaciones de factoraje	60.231	339	60.570	(959)	(104)	(1.063)	59.507
Operaciones de leasing	163.593	12.672	176.265	(1.739)	(921)	(2.660)	173.605
Otros créditos y cuentas por cobrar	412.541	21.019	433.560	(1.520)	(5.128)	(6.648)	426.912
Subtotal	**2.593.272**	**184.351**	**2.777.623**	**(39.524)**	**(22.977)**	**(62.501)**	**2.715.122**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	160.141	68.624	228.765	-	(1.669)	(1.669)	**227.096**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	63.738	22.992	86.730	-	(89)	(89)	**86.641**
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.493.900	72.271	1.566.171	-	(5.494)	(5.494)	**1.560.677**
Créditos provenientes de la ANAP	17	-	17	-	(1)	(1)	**16**
Operaciones de leasing	28.840	7.391	36.231	-	(162)	(162)	**36.069**
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.499	15.242	42.741	-	(515)	(515)	**42.226**
Subtotal	**1.774.135**	**186.520**	**1.960.655**	**-**	**(7.930)**	**(7.930)**	**1.952.725**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	384.293	30.998	415.291	-	(31.765)	(31.765)	**383.526**
Deudores en cuentas corrientes	33.510	2.257	35.767	-	(2.984)	(2.984)	**32.783**
Deudores por tarjetas de crédito	61.663	1.929	63.592	-	(3.243)	(3.243)	**60.349**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos y cuentas por cobrar	45	3	48	-	(9)	(9)	**39**
Subtotal	**479.511**	**35.187**	**514.698**	**-**	**(38.001)**	**(38.001)**	**476.697**
Total	**4.846.918**	**406.058**	**5.252.976**	**(39.524)**	**(68.908)**	**(108.432)**	**5.144.544**

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	(11.565)	(13.093)	(24.658)
Colocaciones para vivienda	-	(6.035)	(6.035)
Colocaciones de consumo	-	(26.549)	(26.549)
Total de castigos	(11.565)	(45.677)	(57.242)
Provisiones constituidas (Nota 29)	9.212	49.625	58.837
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(229)	(229)
Saldo al 30 de septiembre de 2013	**39.524**	**68.908**	**108.432**

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:

	Al 30 de septiembre de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
Colocaciones comerciales:	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	319.630	-	319.630	6,08	315.499	-	315.499	6,45
Minería	71.882	-	71.882	1,37	26.676	-	26.676	0,55
Electricidad, gas y agua	42.974	-	42.974	0,82	48.964	-	48.964	1,00
Agricultura y ganadería	97.902	-	97.902	1,86	110.994	-	110.994	2,27
Forestal	15.871	-	15.871	0,30	9.495	-	9.495	0,19
Pesca	52.647	-	52.647	1,00	49.268	-	49.268	1,01
Transporte	118.242	-	118.242	2,25	127.187	-	127.187	2,60
Telecomunicaciones	3.131	-	3.131	0,06	14.523	-	14.523	0,30
Construcción	114.387	3.033	117.420	2,24	138.610	-	138.610	2,83
Comercio	378.782	1.678	380.460	7,24	351.268	1.724	352.992	7,22
Servicios	1.063.703	-	1.063.703	20,25	1.017.526	-	1.017.526	20,81
Otros	493.761	-	493.761	9,41	425.092	-	425.092	8,69
Subtotales	2.772.912	4.711	2.777.623	52,88	2.635.102	1.724	2.636.826	53,92
Colocaciones para vivienda	1.960.655	-	1.960.655	37,32	1.775.418	-	1.775.418	36,31
Colocaciones de consumo	514.698	-	514.698	9,80	478.023	-	478.023	9,77
Total	**5.248.265**	**4.711**	**5.252.976**	**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:	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	261.581	192.183
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	28.313
Otros instrumentos fiscales	231	216
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	331.985	397.393
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.631	-
Total	**595.428**	**618.105**

Al 30 de septiembre 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$55.545, con un vencimiento promedio de 15 días (MM$61.086, con un vencimiento promedio de 3 días al 31 de diciembre de 2012).

Al 30 de septiembre de 2013, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM$3.606 (MM$1.414 al 31 de diciembre de 2012), registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 30 de septiembre 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 30/09/2013 MM$	Valor de la Inversión 31/12/2012 MM$	Resultado de la Inversión 30/09/2013 MM$	Resultado de la Inversión 30/09/2012 MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	968	827	201	156
Redbanc S.A.	12,71	554	522	46	(3)
Transbank S.A	8,72	525	550	71	76
Combanc S.A. (*)	4,73	214	205	19	43
Imerc-otc S.A.(**)	8.70	864	-	-	-
Subtotal		**3.125**	**2.104**	**337**	**272**
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	-	5
Subtotal		**113**	**113**	**-**	**5**
Inversiones a valor razonable:					
Bolsa de Comercio de Santiago (1)		2.446	2.421	84	69
Bolsa Electrónica de Chile (1)		131	130	-	-
Subtotal		**2.577**	**2.551**	**84**	**69**
Total		**5.815**	**4.768**	**421**	**346**

(*) Durante los meses de julio y agosto de 2012, se efectuó la venta de 533 acciones por un monto ascendente a MM$225.
(**) El 18 de julio de 2013, se efectúo una compra de 667 acciones de la Sociedad Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. por MM$ 864.
(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:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Valor libro inicial	4.768	5.003
Adquisición de inversiones	864	-
Venta de inversiones	-	(239)
Participación en los resultados del ejercicio	421	458
Dividendos percibidos	(180)	(222)
Otros ajustes patrimoniales	(58)	(232)
Total	**5.815**	**4.768**

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	Años									
	Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
Activos intangibles	2013	2012	2013	2012	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Menor valor de inversiones en sociedades	10	10	1	1	1.023	1.023	(924)	(747)	99	276
Programas computacionales	5	5	2	2	13.699	12.711	(10.196)	(8.728)	3.503	3.983
Otros activos intangibles	5	5	1	2	2.457	2.457	(2.077)	(1.708)	380	749
Total					**17.179**	**16.191**	**(13.197)**	**(11.183)**	**3.982**	**5.008**

Nota 14 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles al 30 de septiembre 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	-	988	-	988
Retiros	-	-	-	-
Total	**1.023**	**13.699**	**2.457**	**17.179**
Amortización acumulada	(924)	(10.196)	(2.077)	(13.197)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2013	**99**	**3.503**	**380**	**3.982**

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 30 de septiembre 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	-	214	1.851	-	2.065
Bajas de activos	(1.551)	(117)	(496)	-	(2.164)
Total	68.510	4.713	32.327	812	106.362
Depreciación acumulada	(8.000)	(2.369)	(21.895)	(124)	(32.388)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2013	**60.510**	**2.344**	**10.432**	**688**	**73.974**

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 30/09/2013 MM$	Saldo neto 30/09/2012 MM$
Hasta un año	1.135	1.193
Más de uno a cinco años	1.099	1.215
Más de cinco años	65	476
Total	**2.299**	**2.884**

Los gastos por arrendamientos durante el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2013, ascienden a MM$2.692 (MM$2.856 al 30 de septiembre de 2012), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

Nota 16 Otros Activos

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 la composición de este rubro es la siguiente:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Cuentas y comisiones por cobrar	10.516	9.251
Bonos securitizados	14.308	13.482
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	3.124	4.466
Bienes recuperados de leasing	3.302	5.688
Activos para leasing (*)	2.457	3.879
Impuesto al valor agregado	1.131	2.678
Impuestos por recuperar	622	864
Depósitos de dinero en garantía	1.892	1.610
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	60.497	462
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.634	672	-
Operaciones pendientes	951	716
Cuentas por cobrar MINVU	835	1.304
Gastos pagados por anticipado	1.824	461
Otros	1.386	1.221
Total	**103.517**	**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 30 de septiembre de 2013 por MM$678 (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":

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Cuentas corrientes	572.711	589.026
Vales a la vista	35.316	36.774
Cuentas de depósitos a la vista	16.209	19.051
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	31.465	20.935
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	8.460	8.970
Boletas de garantía pagaderas a la vista	9.445	10.115
Obligaciones por otorgamientos de créditos para la educación	57.653	-
Otras obligaciones a la vista	49.951	53.931
Total	**781.210**	**738.802**

Nota 18 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Depósitos a plazo	2.302.275	2.414.909
Cuentas de ahorro a plazo	35.004	36.067
Otros	-	-
Total	**2.337.279**	**2.450.976**

Nota 19 Obligaciones con Bancos

A continuación se resumen las obligaciones mantenidas con bancos del país y del exterior:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	30.001	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos a plazo intransferibles	-	75.791
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	190.005	449.372
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	243	8
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Líneas de créditos bancos del exterior	501.499	231.683
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Líneas de créditos reprogramación de deudas	-	-
Total	**721.748**	**756.854**

Los préstamos interbancarios corresponden a obligaciones con vencimiento promedio de 1 día al 30 de septiembre 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:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Letras de crédito	313.109	354.030
Bonos corrientes	1.358.568	1.071.759
Bonos subordinados	111.850	113.358
Total	**1.783.527**	**1.539.147**

- Durante los ejercicios se han inscrito las siguientes emisiones de bonos corrientes:

Ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2013

SERIE	MONTO	PLAZO	TASA EMISIÓN
Q	UF 5.000.000	10 AÑOS	UF + 3,7% ANUAL
R	UF 5.000.000	5 AÑOS	UF + 3,5% ANUAL

Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012

SERIE	MONTO	PLAZO	TASA EMISIÓN
M	UF 5.000.000	10 AÑOS	UF + 3,5% ANUAL
N	UF 5.000.000	10 AÑOS	UF + 3,7% ANUAL
O	UF 5.000.000	5 AÑOS	UF + 3,5% ANUAL
P	UF 5.000.000	10 AÑOS	UF + 3,75% ANUAL

Nota 21 Otras Obligaciones Financieras

Bajo el rubro "Otras obligaciones financieras" se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Obligaciones con el sector público	60.849	106.299
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	5.202	4.838
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	1.753	9.487
Otros créditos obtenidos en el país	11.574	12.363
Total	**79.378**	**132.987**

Nota 22 Provisiones

a) A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro "Provisiones" del estado de situación financiera consolidada:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	6.063	6.295
Provisión para dividendos mínimos	15.667	15.444
Provisión por riesgo de créditos contingentes	6.397	4.927
Provisión por riesgo país	2	-
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	4.096	4.096
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	5.009	5.009
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	1.867	1.904
Otras provisiones por contingencias	490	630
Total	**39.591**	**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	3.125	15.667	1.470	-	2	20.264
Aplicación de provisiones	(3.357)	(15.444)	-	-	-	(18.801)
Liberación de provisiones	-	-	-	(37)	(140)	(177)
Saldo al 30 de septiembre de 2013	**6.063**	**15.667**	**6.397**	**10.972**	**492**	**39.591**

Nota 23 Otros Pasivos

Bajo el rubro "Otros pasivos" se incluyen los siguientes saldos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Cuentas y documentos por pagar	39.126	29.561
IVA Débito fiscal	1.901	1.770
Operaciones pendientes	1.847	325
Dividendos acordados por pagar	145	114
Ingresos percibidos por adelantado	277	-
Otros pasivos	58	20
Total	**43.354**	**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:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	453.476	405.167
Otros compromisos de crédito	130.147	176.584
Boletas de garantía	175.846	148.812
Cartas de crédito documentarias emitidas	31.838	48.487
Avales y fianzas	83.506	25.047
Cartas de crédito del exterior confirmadas	13.361	6.088
Provisiones constituidas	(6.397)	(4.927)
Total	**881.777**	**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:

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Valores en custodia	1.379.728	1.412.622
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	35.649	39.125
Documentos en cobranza	22.930	17.807
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	762	754
Letras recibidas en garantia	5	4
Total	**1.439.074**	**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 2013 al 22 de abril del 2014.

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 2013 hasta 09 de julio del 2014.

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$9.989 (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$2.489 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 420000816050
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 2014

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	
	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Contratos de retrocompra	694	205	-	-	694	205
Créditos otorgados a bancos	1.313	999	-	-	1.313	999
Colocaciones comerciales	117.849	114.717	12.167	13.721	130.016	128.438
Colocaciones para vivienda	67.846	58.232	21.137	20.219	88.983	78.451
Colocaciones de consumo	61.043	53.344	675	1.065	61.718	54.409
Instrumentos de inversión	27.719	22.788	76	346	27.795	23.134
Otros ingresos por intereses o reajustes	4.117	3.361	1.063	554	5.180	3.915
Total	**280.581**	**253.646**	**35.118**	**35.905**	**315.699**	**289.551**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(91)	(92)	-	-	(91)	(92)
Contratos de retrocompra	(3.644)	(1.157)	-	-	(3.644)	(1.157)
Depósitos y captaciones a plazo	(92.523)	(78.592)	(1.228)	(3.253)	(93.751)	(81.845)
Obligaciones con bancos	(9.359)	(7.279)	(178)	(4)	(9.537)	(7.283)
Instrumentos de deuda emitidos	(47.832)	(42.677)	(17.918)	(16.888)	(65.750)	(59.565)
Otras obligaciones financieras	(3.404)	(3.877)	(1.673)	(939)	(5.077)	(4.816)
Otros gastos por intereses o reajustes	(31)	-	(214)	(179)	(245)	(179)
Total	**(156.884)**	**(133.674)**	**(21.211)**	**(21.263)**	**(178.095)**	**(154.937)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**123.697**	**119.972**	**13.907**	**14.642**	**137.604**	**134.614**

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	
	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Colocaciones comerciales	1.114	1.253	482	497	1.596	1.750
Colocaciones para vivienda	1.814	3.114	2.733	3.790	4.547	6.904
Colocaciones de consumo	4	11	12	20	16	31
Total	**2.932**	**4.378**	**3.227**	**4.307**	**6.159**	**8.685**

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:	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Cobranzas, recaudaciones y pagos	9.161	8.728
Inversiones en fondos mutuos u otros	7.762	6.541
Remuneraciones por comercialización de seguros	7.273	6.627
Servicios de tarjetas	7.337	6.564
Administración de cuentas	4.483	3.945
Avales y cartas de crédito	2.455	2.295
Líneas de crédito y sobregiros	719	828
Intermediación y manejo de valores	978	439
Administración créditos Ley 20.027	3.535	2.839
Otras comisiones	2.249	1.827
Total	**45.952**	**40.633**

Gastos por comisiones:	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Operación de tarjetas de debito y cajeros	(2.743)	(2.626)
Operación de tarjetas de crédito	(2.016)	(1.890)
Otras operaciones con valores	(1.914)	(1.479)
Corretajes	(1.207)	(981)
Depósitos y custodia de valores	(169)	(187)
Comisiones Pagadas Gestión CRC	(1.253)	(1.066)
Otras Comisiones por operación de tarjetas	(33)	-
Otras comisiones	(829)	(723)
Total	**(10.164)**	**(8.952)**
Ingreso neto por comisiones	**35.788**	**31.681**

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:

	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	1.356	3.737
Ajuste a valor razonable	355	51
Utilidad por venta	4.671	2.757
Pérdida por venta	(1.331)	(2.014)
Resultado inversiones en fondos mutuos	505	825
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**5.556**	**5.356**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	343.043	296.012
Pérdida de contratos de derivados	(334.874)	(321.592)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**8.169**	**(25.580)**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	(3.412)	-
Utilidad por venta	719	518
Pérdida por venta	(188)	(21)
Resultado neto por venta de instrumentos disponibles para la venta	**(2.881)**	**497**
Resultado por otras operaciones		
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	14.211	16.206
Otros	(361)	(17)
Resultado neto de otras operaciones	**13.850**	**16.189**
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	**24.694**	**(3.538)**

Nota 28 Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio para cada ejercicio es el siguiente:

	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto	12.068	22.809
Otros resultados de cambio	(2.517)	4.256
Subtotal	**9.551**	**27.065**
Reajustables moneda extranjera:		
Instrumentos para negociación	-	-
Créditos otorgados a clientes	274	(504)
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	-
Subtotal	**274**	**(504)**
Total	**9.825**	**26.561**

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 30 de septiembre 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	(32)	(9.212)	-	-	-	-	(9.244)
Provisiones grupales	-	(12.271)	(5.854)	(31.500)	(1.468)	-	(51.093)
Resultado por constitución de provisiones	(32)	(21.483)	(5.854)	(31.500)	(1.468)	-	(60.337)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	37	37
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	37	37
Resultado neto por provisiones	**(32)**	**(21.483)**	**(5.854)**	**(31.500)**	**(1.468)**	**37**	**(60.300)**
Recuperación de activos castigados	-	21.234	2.242	9.058	-	-	32.534
Resultado neto	**(32)**	**(249)**	**(3.612)**	**(22.442)**	**(1.468)**	**37**	**(27.766)**

Nota 29 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el año terminado al 30 de septiembre 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	-	(18.368)	-	-	-	-	(18.368)
Provisiones grupales	-	(19.538)	(7.046)	(27.701)	(94)	-	(54.379)
Resultado por constitución de provisiones	-	(37.906)	(7.046)	(27.701)	(94)	-	(72.747)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	309	-	-	-	-	-	309
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	7.686	7.686
Resultado por liberación de provisiones	309	-	-	-	-	7.686	7.995
Resultado neto por provisiones	**309**	**(37.906)**	**(7.046)**	**(27.701)**	**(94)**	**7.686**	**(64.752)**
Recuperación de activos castigados	-	10.206	1.079	7.353	-	-	18.638
Resultado neto	**309**	**(27.700)**	**(5.967)**	**(20.348)**	**(94)**	**7.686**	**(46.114)**

Nota 30 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre 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:

	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Remuneraciones del personal	54.167	52.076
Bonos o gratificaciones	14.231	13.953
Indemnizaciones por años de servicio	2.755	2.818
Gastos de capacitación	343	417
Otros gastos del personal	5.523	5.259
Total	**77.019**	**74.523**

El promedio de empleados al 30 de septiembre de 2013 fue de 4.040 funcionarios (4.085 al 30 de septiembre 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:

	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.741	1.706
Arriendos de oficinas	2.071	2.210
Arriendo de equipos	621	646
Primas de seguros	675	405
Materiales de oficina	1.305	1.333
Gastos de informática y comunicaciones	6.231	5.332
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.404	2.441
Servicios de vigilancia y transporte de valores	826	846
Gastos de representación y desplazamiento del personal	69	79
Gastos judiciales y notariales	1.004	662
Honorarios por servicios profesionales	1.026	1.018
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	31	512
Otros gastos generales de administración	7.915	7.230
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	554	858
Venta de productos	-	-
Otros	3.008	2.642
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	149	146
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	3.382	3.538
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	429	492
Patentes	506	478
Otros impuestos	46	24
Aporte SBIF	1.433	1.286
Total	**35.426**	**33.884**

Nota 32 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros "Depreciaciones y amortizaciones" y "Deterioros" del Estado del Resultado Consolidado del Periodo, se componen al 30 de septiembre de 2013 y 2012 del siguiente detalle:

	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Depreciaciones del activo fijo	3.898	4.508
Amortizaciones de intangibles	2.016	2.031
Deterioro de Instrumentos disponibles para la venta	2.672	-
Total	**8.586**	**6.539**

Nota 33 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales al 30 de septiembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	4.041	5.377
Utilidad por venta de activo fijo	1.334	1.200
Ingresos varios por operaciones de leasing	2.212	2.441
Ingresos por cartera ANAP UR no activada	150	408
Ventas de acciones Visa	-	3.266
Ingresos por asesorías	1.947	1.627
Subsidios recibidos del Minvu	51	53
Arriendos percibidos	284	298
Ingresos varios Filial Corredora de Seguros	675	462
Liberación de provisión Bonos Securitizados	-	178
Recuperación de gastos	508	464
Liberación de provisiones varias	60	67
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	438
Otros ingresos operacionales	184	203
Total	**11.446**	**16.482**

Nota 34 Otros Gastos Operacionales

El detalle de otros gastos de operación para los años terminados al 30 de septiembre de de 2013 y 2012, es el siguiente:

	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	1.046	77
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	1.786	4.168
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	750	597
Costo de reestructuración	104	-
Pérdidas por venta de activo fijo	-	3
Pérdidas por venta de participación en Sociedades	-	4
Gastos por provisiones de bonos securitizados	269	1.385
Castigo bienes recuperados leasing	792	1.354
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	971	595
Provisiones por contingencias	2	-
Gastos por bienes leasing	623	630
Gastos por advenimientos judiciales	386	204
Otras eventualidades	309	348
Gastos bancos corresponsales	125	123
Gasto por riesgo operacional	521	1.012
Donaciones	90	75
Devolución Comisiones años anteriores	200	224
Otros gastos operacionales	599	592
Total	**8.573**	**11.391**

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 30 de septiembre de 2013

	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	36.475	64	1.699
Colocaciones para vivienda	-	-	12.382
Colocaciones de consumo	-	-	4.247
Colocaciones brutas	36.475	64	18.328
Provisiones sobre colocaciones	(37)	-	(154)
Colocaciones netas	36.438	64	18.174
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	9.336	1.147	4.806
Provisiones sobre créditos contingentes	(9)	-	(43)
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	562	166	1.049
Colocaciones para vivienda	-	-	8.641
Colocaciones de consumo	-	-	2.535
Colocaciones brutas	562	166	12.225
Provisiones sobre colocaciones	-	-	(63)
Colocaciones netas	562	166	12.162
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	24.900	163	3.831
Provisiones sobre créditos contingentes	(25)	-	(23)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/09/2013 MM$	31/12/2012 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	800	139
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	10.646	45.345
Depósitos y otras captaciones a plazo	56.311	1.763
Otros pasivos	3.913	958

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30 de Septiembre 2013		30 de septiembre de 2012	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.445	1.331	1.122	62
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	218	2.533	204	2.315
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	21	4	6	38
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	4.357	-	3.809
Otros ingresos y gastos	1.264	148	694	140
Total	**2.948**	**8.373**	**2.026**	**6.364**

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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$149 (MM$146 al 30 de septiembre 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:

	30/09/2013 MM$	30/09/2012 MM$
Beneficios corto plazo	2.680	2.576
Indemnización por años de servicio	857	-
Total	**3.537**	**2.576**

Nota 36 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de septiembre 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

FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA
Gerente General



Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de Septiembre de 2013 y 2012

Bci
somos diferentes

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 14
5. Efectivo y equivalente de efectivo 17
6. Créditos y cuentas por cobrar a clientes 18
7. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 23
8. Contingencias y compromisos 26
9. Patrimonio 29
10. Operaciones con partes relacionadas 31
11. Hechos posteriores 36

	Notas	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.414.258	1.459.619
Operaciones con liquidación en curso	5	901.764	394.396
Instrumentos para negociación		952.850	1.223.519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		154.500	134.808
Contratos de derivados financieros		727.758	469.156
Adeudado por bancos		81.180	88.306
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	13.428.970	12.748.124
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		941.214	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		75.256	67.235
Intangibles		83.589	80.968
Activo fijo		215.362	205.057
Impuestos corrientes		5.031	4.237
Impuestos diferidos		56.229	60.109
Otros activos		180.821	219.663
TOTAL ACTIVOS		**19.218.782**	**17.926.578**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.679.648	3.618.365
Operaciones con liquidación en curso	5	777.007	248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		382.447	325.163
Depósitos y otras captaciones a plazo		7.700.423	7.222.588
Contratos de derivados financieros		662.007	428.236
Obligaciones con bancos		1.430.005	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	7	2.645.432	2.065.074
Otras obligaciones financieras		64.864	115.069
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		39.715	44.605
Provisiones		144.268	179.425
Otros pasivos		176.467	198.754
TOTAL PASIVOS		**17.702.283**	**16.506.621**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	9	1.381.871	1.202.180
Reservas	9	-	-
Cuentas de valoración	9	(4.692)	27.897
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	9	-	-
Utilidad del periodo	9	199.027	271.256
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	(59.708)	(81.377)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**1.516.498**	**1.419.956**
Interés no controlador		**1**	**1**
TOTAL PATRIMONIO		**1.516.499**	**1.419.957**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**19.218.782**	**17.926.578**

Las notas Nº 1 a Nº 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DEL RESULTADO DEL PERIODO

	Notas	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 30 de septiembre de 2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		864.214	814.941
Gastos por intereses y reajustes		(394.741)	(378.379)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**469.473**	**436.562**
Ingresos por comisiones		181.981	170.488
Gastos por comisiones		(39.536)	(36.463)
Ingreso neto por comisiones		**142.445**	**134.025**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		64.396	9.712
Utilidad (pérdida) de cambio neta		23.286	65.087
Otros ingresos operacionales		15.656	13.106
Total ingresos operacionales		**715.256**	**658.492**
Provisiones por riesgo de crédito		(134.759)	(117.938)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**580.497**	**540.554**
Remuneraciones y gastos del personal		(184.369)	(166.937)
Gastos de administración		(112.440)	(103.259)
Depreciaciones y amortizaciones		(30.190)	(29.163)
Deterioros		(167)	(553)
Otros gastos operacionales		(18.250)	(26.964)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(345.416)**	**(326.876)**
RESULTADO OPERACIONAL		**235.081**	**213.678**
Resultado por inversiones en sociedades		5.986	5.618
Resultado antes de impuesto a la renta		**241.067**	**219.296**
Impuesto a la renta		(42.040)	(41.073)
Resultado de operaciones continuas		**199.027**	**178.223**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**199.027**	**178.223**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		199.027	178.223
Interés no controlador		-	-
		199.027	**178.223**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica / diluida	9	$ 1.857	$ 1.684

Las notas Nº 1 a Nº 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

	al 30 de septiembre de	
	2013	2012
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	199.027	178.223
Otro resultado integral del periodo:		
Diferencias conversión para operaciones extranjeras		
Utilidad / (Pérdida) neta en cobertura de inversión en operación extranjero	1.144	(2.575)
Total diferencias conversión para operaciones extranjeras	1.144	(2.575)
Coberturas de flujo de efectivo		
Utilidad / (Pérdida) neta en cobertura de flujo de efectivo	(13.461)	3.960
Ajustes por reclasificaciones en coberturas de flujo de efectivo	-	-
Monto neto transferido a resultados	(818)	(759)
Total coberturas de flujo de efectivo	(14.279)	3.201
Activos financieros disponibles para la venta		
Utilidad / (Pérdida) neta en activos financieros disponibles para la venta	(24.142)	10.500
Ajustes por reclasificaciones activos financieros disponibles para la venta	-	-
Monto neto transferido a resultados	922	(2.654)
Total activos financieros disponibles para la venta	(23.220)	7.846
Impuesto a la renta relacionado con otro resultado integral		
Impuesto a la renta relacionado con activos disponibles para la venta	859	(14)
Impuesto a la renta relacionado con coberturas de flujos de efectivo	2.907	(167)
Total impuesto a la renta relacionado con otro resultado integral	3.766	(181)
Total otro resultado integral	(32.589)	8.291
Total estado de otro resultado integral del periodo	166.438	186.514
Resultado integral atribuible a		
Propietarios del Banco	166.438	186.514
Interés no controlador	-	-
Otro Resultado integral total	166.438	186.514

Las notas Nº 1 a Nº 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

			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)	(3)	(7.696)
Capitalización de reservas	175.195	-	-	-	-	-	(175.195)	-	-	(175.195)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	7.832	3.034	(2.575)	8.291	-	-	-	-	8.291	-	8.291
Utilidad del periodo 2012	-	-	-	-	-	-	-	178.223	-	178.223	178.223	-	178.223
Provisión dividendos mínimos 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	(53.467)	(53.467)	(53.467)	-	(53.467)
Al 30 septiembre de 2012	**1.202.180**	**-**	**18.034**	**2.825**	**(396)**	**20.463**	**-**	**178.223**	**(53.467)**	**124.756**	**1.347.399**	**1**	**1.347.400**
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)		-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(91.565)	-	81.377	(10.188)	(10.188)	-	(10.188)
Capitalización de reservas	179.691	-	-	-	-	-	(179.691)	-	-	(179.691)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(22.361)	(11.372)	1.144	(32.589)	-	-	-	-	(32.589)	-	(32.589)
Utilidad del periodo 2013	-	-	-	-	-	-	-	199.027		199.027	199.027	-	199.027
Provisión dividendos mínimos 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.708)	(59.708)	(59.708)	-	(59.708)
Al 30 de Septiembre de 2013	**1.381.871**	**-**	**(4.936)**	**(2.153)**	**2.397**	**(4.692)**	**-**	**199.027**	**(59.708)**	**139.319**	**1.516.498**	**1**	**1.516.499**

Las notas Nº 1 a Nº 11 forman parte de estos estados financieros intermedios consolidados.

	al 30 de septiembre de	
	2013	2012
	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	199.027	178.223
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	30.190	29.163
Deterioros	167	553
Provisiones por riesgo de crédito	134.759	117.938
Ajuste a valor razonable de instrumentos financieros	(7.079)	2.775
Utilidad neta por inversión en sociedades	(5.986)	(5.618)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(3.211)	6.857
Pérdida en venta de activos fijos	396	119
Castigo de activos recibidos en pago	2.047	2.178
Impuesto a la renta	42.040	41.073
Otros abonos que no significan movimiento de efectivo	(24.362)	(20.229)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	82.011	35.709
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	7.142	30.300
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(806.622)	(1.021.295)
(Aumento) disminución neta de inversiones	72.616	(17.906)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	61.309	93.073
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	57.313	134.129
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	475.020	169.384
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	16.509	154.702
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(49.804)	(10.890)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	414.720	105.029
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(826.712)	(235.966)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	4.302.453	7.802.150
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(4.534.955)	(7.999.101)
Total flujos utilizados en actividades de la operación	(361.012)	(407.650)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compras de activos fijos	(25.551)	(13.626)
Ventas de activos fijos	23	262
Inversión en Sociedades	(3.579)	(2.007)
Dividendos recibidos de inversiones	2.837	2.237
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	3.849	3.690
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(66.488)	64.200
Total flujos originados (utilizados por) actividades de inversión	(88.909)	54.756
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras	(9.184)	(20.355)
Colocación de bonos	206.596	569.272
Rescate de bonos	297.586	(37.160)
Dividendos pagados	(91.565)	(86.073)
Total Flujos originados por actividades de financiamiento	403.433	425.684
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(46.488)	72.790
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.753.539	1.399.462
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.707.051	1.472.252

Las notas Nº 1 a Nº 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante el "Banco") es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros intermedios consolidados al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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:

Sociedad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	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
BCI Securities INC (3)	99,90	-	1,00	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A.(1)	100,00	100,00	-	-

(1) Para efectos de consolidación, la filial consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios y Terrenos y Desarrollo S.A.

(2) Entidad Estructurada que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y de débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

(3) BCI Securities Inc. es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, cuya inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el día 10 de Enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de Febrero de 2013. A la fecha la sociedad se encuentra en proceso de obtención de licencia para operar en Estados Unidos de America ante el Financial Industry Regulatory Authority (FINRA).

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 los estados intermedios consolidados del resultado del periodo 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 tercer 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 nueves 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 Intermedios 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 30 de Septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 períodos 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 septiembre 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 acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce 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 se ha realizado la siguiente emisión de Bonos Subordinados:

Con fecha 01 de septiembre de 2013, el Banco realizo una emisión de Bono Serie AH en unidades de fomento por un monto de UF 15.000.000. Este bono tiene un rendimiento anual del 2,60%, con vencimiento al 01 de septiembre de 2043.

- Durante el año 2013 no se ha realizado colocaciones de Bonos Subordinados.

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

Con fecha 01 de mayo de 2013, el Banco realizó una emisión de Bono Serie AG en pesos por un monto de $ 228.500.000.000, los mismos tienen un rendimiento anual del 5,00%, con vencimiento al 01 de mayo de 2018.

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

Con fecha 11 de febrero de 2013, el Banco realizó 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 ha realizado colocación de Bono corriente en francos suizos:

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

- Durante el año 2013 se realizó 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.

Con fecha 16 de Abril de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,68% con vencimiento al 01 de Agosto de 2022.

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

Con fecha 02 de Septiembre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 2.000.000 a una TIR de 3,60% con vencimiento al 01 de Agosto de 2022.

Con fecha 05 de Septiembre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,60% con vencimiento al 01 de Agosto de 2022.

b) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades

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

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

c) Aumento de capital Social

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

  1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM$135.628 y

  2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago, la suma de MM$44.063

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

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

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

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

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

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

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

d) Elección de Directores

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

Sr. Luis Enrique Yarur Rey
Sr. Andrés Bianchi Larre
Sr. José Pablo Arellano Marín
Sr. Juan Manuel Casanueva Préndez
Sr. Juan Ignacio Lagos Contardo
Sr. Mario Gómez Dubravcic
Sr. Máximo Israel López
Sr. Dionisio Romero Paoletti
Sr. Francisco Rosende Ramírez

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACION

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, los cuales se detallan a continuación:

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 Corporate Investment Banking (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 UF 2.400 a UF 80.000), que anteriormente eran parte de Banco Comercial y Retail respectivamente. Incluye también a los clientes microempresarios, que hasta el año pasado integraban la banca Nova (ventas menores a UF 2.400).
Asignación de resultado de filiales por cliente Consistente con su estrategia centrada en el cliente, la gestión de los segmentos anteriores considera en cada uno los ingresos y gastos que se producen en las filiales como consecuencia de la atención/prestación de servicios a los clientes del banco en cada segmento.
Para reflejar de mejor forma las condiciones de mercado en el financiamiento de los segmentos, se ajustaron las tasas de transferencias entre Finanzas y las Bancas Comerciales, para saldos vistas y depósitos a plazo que presentan "estabilidad".

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 OPERACION (continuación)

a) Resultados 2013

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2013	30 de septiembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses y reajustes	117.125	202.264	86.055	68.169	473.613
Ingreso neto por comisiones	22.275	78.634	21.103	5.306	127.318
Otros ingresos operacionales	11.754	11.036	2.526	70.756	96.072
Total ingresos operacionales	**151.154**	**291.934**	**109.684**	**144.231**	**697.003**
Provisiones por riesgo de crédito	(26.991)	(51.933)	(29.860)	(43.654)	(152.438)
Ingreso operacional neto	**124.163**	**240.001**	**79.824**	**100.577**	**544.565**
Total gastos operacionales	(50.806)	(166.006)	(40.166)	(37.550)	(294.528)
RESULTADO OPERACIONAL	**73.357**	**73.995**	**39.658**	**63.027**	**250.037**

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

	MM$
Resultado operacional segmentos	**250.037**
Ingreso Neto por intereses y reajustes no asignados	(4.140)
Ingreso neto por comisiones no asignados	15.127
Otros ingresos operacionales no asignados	7.266
Provisiones por riesgo de crédito	17.679
Otros Gastos Corporativos no asignados (*)	(50.888)
Resultado Operacional	**235.081**
Resultados por inversiones en sociedades (**)	5.986
Resultado antes de impuesto a la renta	**241.067**
Impuesto a la renta	(42.040)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**199.027**

(*) 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 SEPTIEMBRE 2013	30 de septiembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	**4.407.736**	**5.342.043**	**1.604.480**	**7.864.523**	**19.218.782**
PASIVOS	**3.997.685**	**4.856.810**	**1.444.294**	**7.403.494**	**17.702.283**
PATRIMONIO					**1.516.499**

d) Resultados 2012

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2012	30 de septiembre de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses y reajustes	113.527	178.130	82.308	74.949	448.914
Ingreso neto por comisiones	18.295	82.046	15.443	17.450	133.234
Otros ingresos operacionales	10.691	9.561	248	61.083	81.583
Total ingresos operacionales	**142.513**	**269.737**	**97.999**	**153.482**	**663.731**
Provisiones por riesgo de crédito	(21.769)	(66.293)	(23.782)	(2.608)	(114.452)
Ingreso operacional neto	**120.744**	**203.444**	**74.217**	**150.874**	**549.279**
Total gastos operacionales	(52.628)	(160.529)	(35.158)	(42.146)	(290.461)
RESULTADO OPERACIONAL	**68.116**	**42.915**	**39.059**	**108.728**	**258.818**

e) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2012:

	MM$
Resultado operacional segmentos	**258.818**
Ingreso Neto por Intereses y reajustes no asignados	(12.352)
Ingreso neto por comisiones no asignados	791
Otros ingresos operacionales no asignados	6.322
Provisiones por riesgo de crédito	(3.486)
Otros Gastos Corporativos no asignados (*)	(36.415)
Resultado Operacional	**213.678**
Resultados por inversiones en sociedades (**)	5.618
Resultado antes de impuesto a la renta	**219.296**
Impuesto a la renta	(41.073)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**178.223**

(*) 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 SEPTIEMBRE 2012	30 de septiembre de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	4.107.822	4.807.739	1.509.370	6.913.175	17.338.106
PASIVOS	4.368.664	5.140.756	1.593.260	4.888.026	15.990.706
PATRIMONIO					1.347.400

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 30 de septiembre de	
	2013	2012
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	294.672	286.001
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	760.111	286.466
Depósitos en bancos nacionales	3.337	2.603
Depósitos en el exterior	356.138	663.087
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	1.414.258	1.238.157
Operaciones con liquidación en curso netas	124.757	104.566
Instrumentos financieros de alta liquidez	13.536	3.351
Contratos de retrocompra	154.500	126.178
Total efectivo y efectivo de equivalente	**1.707.051**	**1.472.252**

(*) 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 30 de septiembre de	
	2013	2012
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	146.642	120.763
Fondos por recibir	755.122	551.527
Subtotal activos	901.764	672.290
Pasivos		
Fondos por entregar	777.007	567.724
Subtotal pasivos	777.007	567.724
Operaciones con liquidación en curso netas	**124.757**	**104.566**

NOTA 6 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de Septiembre 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	6.405.600	344.977	6.750.577	(132.294)	(59.349)	(191.643)	6.558.934
Créditos de comercio exterior	1.080.987	22.331	1.103.318	(20.186)	(204)	(20.390)	1.082.928
Deudores en cuentas corrientes	114.597	11.047	125.644	(2.113)	(5.382)	(7.495)	118.149
Operaciones de factoraje	434.234	23.784	458.018	(16.409)	(1.848)	(18.257)	439.761
Operaciones de leasing	684.770	26.263	711.033	(9.044)	(2.155)	(11.199)	699.834
Otros créditos y cuentas por cobrar	173.808	16.946	190.754	(1.065)	(6.544)	(7.609)	183.145
Subtotal	**8.893.996**	**445.348**	**9.339.344**	**(181.111)**	**(75.482)**	**(256.593)**	**9.082.751**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	43.587	2.977	46.564	-	(401)	(401)	46.163
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	19.414	3.260	22.674	-	(282)	(282)	22.392
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.522.902	131.510	2.654.412	-	(9.913)	(9.913)	2.644.499
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**2.585.903**	**137.747**	**2.723.650**	**-**	**(10.596)**	**(10.596)**	**2.713.054**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.248.494	152.847	1.401.341	-	(71.937)	(71.937)	1.329.404
Deudores en cuentas corrientes	73.666	5.778	79.444	-	(5.426)	(5.426)	74.018
Deudores por tarjetas de crédito	221.212	7.127	228.339	-	(8.315)	(8.315)	220.024
Operaciones de leasing	759	15	774	-	(1)	(1)	773
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.432	515	8.947	-	(1)	(1)	8.946
Subtotal	**1.552.563**	**166.282**	**1.718.845**	**-**	**(85.680)**	**(85.680)**	**1.633.165**
TOTAL	**13.032.462**	**749.377**	**13.781.839**	**(181.111)**	**(171.758)**	**(352.869)**	**13.428.970**

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 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 106,80% y 107,07% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde al 114,71% 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 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 aproximadamente MM$404.228 y MM$404.625, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$307.579 y MM$298.064, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles al 30 de Septiembre de 2013 por un valor de MM$ 4.612 y al 31 de diciembre de 2012 MM$3.440, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

NOTA 6 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

Bajo el rubro operaciones de leasing 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 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Leasing financiero bruto	844.553	836.592
Ingreso financiero no devengado	(132.746)	(133.903)
Leasing financiero neto	711.807	702.689

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Menor a 1 año	212.109	205.787
Mayor a 1 año y menos 5 años	383.134	381.238
Mayor a 5 años	116.564	115.664
Total	711.807	702.689

NOTA 6 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre 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	192.606	178.629	44.151	29.696	236.757	208.325	1,72%	1,60%
Fruticultura	40.046	39.472	33.526	39.471	73.572	78.943	0,53%	0,61%
Silvicultura y extracción de madera	94.608	75.627	9.016	6.924	103.624	82.551	0,75%	0,63%
Pesca	34.203	34.337	146.829	147.524	181.032	181.861	1,31%	1,39%
Explotación de minas y canteras	57.800	66.217	45.379	24.933	103.179	91.150	0,75%	0,70%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.197	1.064	58.644	20.189	60.841	21.253	0,44%	0,16%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	139.456	130.260	78.065	78.666	217.521	208.926	1,58%	1,60%
Industria textil y del cuero	24.020	24.805	16.827	17.190	40.847	41.995	0,30%	0,32%
Industria de la madera y muebles	24.970	30.623	5.462	16.692	30.432	47.315	0,22%	0,36%
Industria del papel, imprentas y editoriales	25.882	28.950	4.482	3.713	30.364	32.663	0,22%	0,25%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	140.896	147.166	135.028	89.767	275.924	236.933	2,00%	1,82%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	312.890	309.333	137.052	114.390	449.942	423.723	3,26%	3,25%
Otras industrias manufactureras	4.960	17.672	24.508	30.478	29.468	48.150	0,21%	0,37%
Electricidad, gas y agua	134.315	138.030	174.252	211.511	308.567	349.541	2,24%	2,68%
Construcción de viviendas	778.577	684.613	10.138	7.000	788.715	691.613	5,72%	5,30%
Otras obras y construcciones	367.039	326.751	17.894	13.965	384.933	340.716	2,79%	2,61%
Comercio al por mayor	404.438	454.754	377.054	311.863	781.492	766.617	5,67%	5,88%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	575.206	686.939	181.901	171.728	757.107	858.667	5,49%	6,58%
Transporte y almacenamiento	316.825	314.442	166.428	116.423	483.253	430.865	3,51%	3,30%
Comunicaciones	100.988	96.928	10.052	5.229	111.040	102.157	0,81%	0,78%
Establecimientos financieros y de seguros	1.280.217	1.306.310	265.440	162.993	1.545.657	1.469.303	11,22%	11,26%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	817.893	813.700	144.127	103.812	962.020	917.512	6,98%	7,03%
Servicios comunales, sociales y personales	1.335.442	1.269.733	47.615	59.529	1.383.057	1.329.262	10,05%	10,19%
Subtotal	**7.205.474**	**7.176.355**	**2.133.870**	**1.783.686**	**9.339.344**	**8.960.041**	**67,77%**	**68,67%**
Colocaciones para vivienda	2.723.650	2.466.999	-	-	2.723.650	2.466.999	19,76%	18,91%
Colocaciones de consumo	1.709.028	1.613.324	9.817	7.133	1.718.845	1.620.457	12,47%	12,42%
Total	**11.638.152**	**11.256.678**	**2.143.687**	**1.790.819**	**13.781.839**	**13.047.497**	**100,00%**	**100,00%**

NOTA 6 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

c) Provisiones

El movimiento de provisiones por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2013			31 de diciembre de 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	(9.896)	(18.631)	(28.527)	(18.346)	(23.479)	(41.825)
Colocaciones para vivienda	-	(2.754)	(2.754)	-	(4.666)	(4.666)
Colocaciones de consumo	-	(75.214)	(75.214)	-	(93.248)	(93.248)
Total de castigos	(9.896)	(96.599)	(106.495)	(18.346)	(121.393)	(139.739)
Provisiones constituidas	78.017	118.325	196.342	31.311	149.172	180.483
Provisiones liberadas	(9.747)	(5.154)	(14.901)	(18.154)	(514)	(18.668)
Aplicación de provisión (*)	(21.450)	-	(21.450)	-	-	-
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	181.111	171.758	352.869	144.187	155.186	299.373

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

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

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

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

NOTA 7 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2013	31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	44.032	74.133
Otras obligaciones en el país	20.832	40.908
Obligaciones con el exterior	-	28
Total	**64.864**	**115.069**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	59.802	72.520
Bonos corrientes	1.933.283	1.345.138
Bonos subordinados	652.347	647.416
Total	**2.645.432**	**2.065.074**

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2013		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos Corrientes	1.818.260	115.023	1.933.283
Bonos Subordinados	652.347	-	652.347
Total	**2.470.607**	**115.023**	**2.585.630**

	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**

NOTA 7 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

Al 30 de septiembre de 2013 el detalle de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	$ Emitidas	$ Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado $	Saldo Adeudado MM$
SERIE_AG	228.500.000.000	-	01/05/2013	01/05/2018	-	-	-
Subtotal	228.500.000.000					-	-

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%	4.907.976	113.330
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.711.333	224.245
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.421.052	194.451
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.785.319	225.952
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.298.633	214.715
SERIE_AF1	10.000.000	5.500.000	01/08/2012	01/08/2017	3,53%	5.346.242	123.450
SERIE_AF2	10.000.000	3.500.000	01/08/2012	01/08/2022	3,62%	3.253.729	75.132
Subtotal	65.000.000	54.000.000				50.724.284	1.171.275

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	4,71%	2.001.061.008	76.628
BCI12	1.000.000.000	26/03/2012	07/10/2013	4,71%	1.002.646.375	38.395
Subtotal	3.000.000.000 (*)				3.003.707.383	115.023

(*) 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.

NOTA 7 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MM$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	592.362.229	288.953
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	495.195.659	249.916
Ajuste Valor Razonable (Cobertura Fair Value)						(25.270.944)	(12.754)
Subtotal	**1.100.000.000**	**(*)**				**1.062.286.944**	**536.115**

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	CHF Emitidas	CHF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MM$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,63%	198.478.840	110.806
Ajuste Valor Razonable (Cobertura Fair Value)						114.428	64
Subtotal	**200.000.000**	**200.000.000**				**198.593.268**	**110.870**
Total Bonos Corrientes							**1.933.283**

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%	621.535	14.352
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	696.032	16.072
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	795.850	18.377
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	277.710	6.413
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	933.622	21.558
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.427.730	32.968
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.260.102	29.097
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.242.486	28.690
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	618.314	14.277
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.668.945	38.538
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.730.146	39.951
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.878.123	43.368
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.956.400	45.175
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.625.200	37.528
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.431.049	125.409
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.484.015	80.449
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.603.829	60.125
SERIE_AH	15.000.000	-	01/09/2013	01/09/2043	-	-	-
Total Bonos Subordinados	**54.600.000**	**39.600.000**				**28.251.088**	**652.347**
TOTAL BONOS							**2.585.630**

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:

	30 de septiembre 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	105.909	173.822
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.114	6.933
Cartas de créditos documentarias emitidas	159.213	114.356
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	688.643	667.351
Boletas de garantía en moneda extranjera	159.594	171.144
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.557.682	2.352.043
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	102.402	126.709
Otros	236.618	193.384
Otros créditos contingentes		-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	130.732	86.913
Cobranzas del país	128.532	122.656
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	137.549	130.663
Total	4.407.988	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 30 de Septiembre 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$ 109.350.

Al 30 de Septiembre 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$ 3.479.

Al 30 de Septiembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$ 50.

NOTA 8 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 30 de Septiembre 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$ 12.962.

Al 30 de Septiembre 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 10023578 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2013 hasta el 14 de abril de 2014, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.

- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros Nº 10023584 por un monto asegurado de UF 60.000 con deducible de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2013 hasta el 14 de abril de 2014, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Al 30 de Septiembre de 2013, BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM$ 2.615 equivalentes a US$ 5.200.000,00 de los cuales, se han utilizado MM$ 986 equivalentes a US$ 1.959.880,11.

- Garantías por operaciones

Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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.

NOTA 8 – 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:

	30 de septiembre de 2013	31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
Avales y finanzas	105.909	173.822
Cartas de crédito documentarias	159.213	114.356
Boletas de garantía	848.237	838.495
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.492.447	2.101.315
Provisiones constituidas	(17.732)	(18.279)
Total	**2.588.074**	**3.209.709**

e) Responsabilidades

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

	30 de septiembre de 2013	31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	259.264	209.569
Custodia de valores	137.549	130.663
Total	**396.813**	**340.232**

NOTA 9 – PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

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

	Acciones ordinarias			
	30.09.2013		31.12.2012	
	Número		Número	
Emitidas al 1 de enero	105.855.267		104.331.470	
Emisión de acciones liberadas	1.319.183	(2)	1.523.797	(1)
Emisión de acciones de pago	-	(3)	-	
Totales emitidas	107.174.450		105.855.267	

(1) En Junta extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2012, se aprobó la emisión de 1.523.797 acciones liberadas de pago. La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el N° 5/2012.

(2) El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 143 de 24 de mayo de 2013. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 3 de junio de 2013 y se inscribió a Fojas 41.484 N° 27.669 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2013.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el N° 3/2013.

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

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

b) Dividendos

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2013	2012
	$	$
$ por acción ordinaria	865	825

c) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2013	2012
	$	$
Beneficio básico por acción	1.857	1.684
Beneficio diluido por acción	1.857	1.684

NOTA 9 – PATRIMONIO (continuación)

d) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre 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	1.144
Saldo final al 30 de septiembre de 2013	**2.397**

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	922	(818)
Variación de cartera disponible para la Venta	(23.283)	(10.554)
Saldo en resultados integrales año 2013	(4.936)	(2.153)

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:

	30 de septiembre 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	82.256	5.461	4.784	81.253	4.699	3.698
Colocaciones para vivienda	-	-	19.994	-	-	15.199
Colocaciones de consumo	-	-	2.683	-	-	2.448
Colocaciones brutas	**82.256**	**5.461**	**27.461**	**81.253**	**4.699**	**21.345**
Provisiones sobre colocaciones	(389)	(21)	(32)	(282)	(21)	(39)
Colocaciones netas	**81.867**	**5.440**	**27.429**	**80.971**	**4.678**	**21.306**
Créditos contingentes	2.977	1.440	-	1.180	1.119	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(4)	(50)	-	(3)	(48)	-
Colocaciones contingentes netas	**2.973**	**1.390**	**-**	**1.177**	**1.071**	**-**

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$
Septiembre 2013					
Artikos Chile S.A	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	489	489	
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	1	1	
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	4.184	409	3.77
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Contratación de seguros para bienes del Banco.	3.535	2.936	59
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz Común	Impresión de formularios	1.514	1.514	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	4.029	4.029	-
Redbanc S.A	Coligada	Operación de cajeros automáticos	2.923	2.923	
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pagos de servicios	5.415	4.459	95
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	28.845	4.772	24.07
Vigamil.S.A.C	Matriz Común	Impresión de formularios	31	31	-
Viña Morande S.A.	Matriz Común	Compra de insumos	6	6	-

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM$	Efecto en resultados Cargo MM$	Efecto en resultados Abono MM$
Septiembre 2012					
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicios de adquisiciones	479	479	
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	118	118	
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	4.464	354	4.1
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Contratación de seguros para bienes del Banco.	1.369	1.369	
Centro Automatizado S.A.	Coligada	Servicio de compensación de cámara	298	298	
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A	Matriz Común	Impresión de formularios	1.619	1.619	
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	3.837	3.837	
Redbanc S.A	Coligada	Operación de cajeros automáticos	2.984	2.984	
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pagos de servicios	6.065	5.850	2
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	25.027	4.090	20.93
Vigamil S.A.C	Matriz Común	Impresión de formularios	37	37	
Viña Morandé S.A.	Matriz Común	Compra de insumos	29	29	

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

	30 de septiembre 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	74.273	47.043
Depósitos y otras captaciones a plazo	52.738	50.847
Otros pasivos		

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 30 de septiembre de			
		2013		2012	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	5.179	(1.284)	5.227	(4.418)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	29.403	(21.569)	25.262	(21.064)
Total		**34.582**	**(22.853)**	**30.489**	**(25.482)**

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	2012 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	3.484	3.409
Indemnizaciones por cese de contrato	283	530
Total	**3.767**	**3.939**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a MM$ 1.971 al 30 de septiembre de 2013 (MM$ 1.938 al 30 de septiembre 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 30.09.2013 %	Participación 31.12.2012 %
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
IMERC OTC S.A.	14,49	-
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.	1,88	1,85

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2013, la conformación del personal clave del Banco y sus subsidiarias es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivo
Director	9
Gerente General	11
Gerente División y Área	14
Total	**34**

h) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	al 30 de septiembre 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	743	748.394	16	740	710.792	18
Créditos para la vivienda	1.265	115.820	52	1.405	104.149	53
Garantías	1.258	-	-	1.181	-	-
Total	**3.266**	**864.214**	**68**	**3.326**	**814.941**	**71**

NOTA 10 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Al 30 de septiembre 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

Entre el 30 de septiembre de 2013 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados Financieros al 30 de Septiembre 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
30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

ACTIVOS	**30-09-2013 MM$**	**31-12-2012 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	9.108	1.757
Operaciones con liquidación en curso	18	23
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	239	372
Adeudado por bancos	23.008	23.088
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	51.140	44.244
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	-	-
Activo fijo	51	52
Impuestos corrientes	65	48
Impuestos diferidos	322	144
Otros activos	145	102
TOTAL ACTIVOS	84.096	69.830

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

PASIVOS	**30-09-2013 MM$**	**31-12-2012 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.238	774
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	47.090	40.275
Contratos de derivados financieros	323	-
Obligaciones con bancos	7.348	4.004
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Impuestos corrientes	64	12
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	1.403	1.050
Otros pasivos	80	35
TOTAL PASIVOS	60.546	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	(130)	1.066
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(320)
TOTAL PATRIMONIO	23.550	23.680
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	84.096	69.830

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012

	30-09-2013 MM$	30-09-2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.325	1.199
Gastos por intereses y reajustes	(546)	(413)
Ingreso neto por intereses y reajustes	779	786
Ingresos por comisiones	126	96
Gastos por comisiones	(6)	(6)
Ingreso neto por comisiones	120	90
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(513)	3.095
Utilidad (pérdida)de cambio neta	1.544	(1.934)
Otros ingresos operacionales	11	27
Total ingresos operacionales	1.941	2.064
Provisiones por riesgo de crédito	(956)	(77)
INGRESO OPERACIONAL NETO	985	1.987
Remuneraciones y gastos del personal	(631)	(652)
Gastos de administración	(580)	(580)
Depreciaciones y amortizaciones	(17)	(3)
Otros gastos operacionales	(9)	(10)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1.237)	(1.245)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**(252)**	**742**
Impuesto a la renta	122	(78)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**(130)**	**664**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012

	30-09-2013 MM$	30-06-2012 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(130)	664
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**(130)**	**664**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012

	30-06-2013 MM$	30-09-2012 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(130)	664
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	9	(3)
Provisión por riesgos de créditos	956	77
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	(1.031)	(1.946)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(921)	(1.612)
Gasto por impuesto sobre la renta	(122)	78
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	331	(5.379)
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	(5.746)	(1.560)
Disminución (aumento) impuestos corrientes	(17)	(28)
Disminución (aumento) otros activos	488	(41)
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	3.464	(106)
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	6.815	9.475
Aumento (disminución) provisiones	-	(199)
Aumento (disminución) otros pasivos	(208)	10
Intereses cobrados	535	440
Intereses pagados	(404)	413
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**4.019**	**495**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(17)	(9)
Venta inversión en sociedades	-	-
Flujo neto generado por actividades de inversión	**(17)**	**(9)**
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	3.344	(306)
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**3.344**	**(306)**
Flujo neto de efectivo	**7.346**	**180**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	1.780	2.521
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	9.126	2.701

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre 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	-	-	-	(130)	-	(130)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre 2013	8.789	2.970	11.175	(130)	-	23.550

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	-	-	-	664	-	664
Ajuste dividendos mínimos	-	-	-	-	(199)	(199)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	8.789	2.970	11.175	664	(199)	23.399

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 y 30 de septiembre 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 2012.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 2013

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	1.013	312	1.325
Gastos por intereses y reajustes	(375)	(171)	(546)
Ingreso neto por intereses y reajustes	638	141	779
Ingresos por comisiones	102	24	126
Gastos por comisiones	(5)	(1)	(6)
Ingreso neto por comisiones	97	23	120
Utilidad neta de operaciones financieras	(416)	(97)	(513)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.251	293	1.544
Otros ingresos operacionales	9	2	11
Total ingresos operacionales	1.579	362	1.941
Provisiones por riesgo de crédito	(774)	(182)	(956)
Ingreso operacional neto	805	180	985
Remuneraciones y gastos del personal	(511)	(120)	(631)
Gastos de administración	(470)	(110)	(580)
Depreciaciones y amortizaciones	(14)	(3)	(17)
Otros gastos operacionales	(7)	(2)	(9)
Total gastos operacionales	(1.002)	(235)	(1.237)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(197)	(55)	(252)
Impuesto a la renta	99	23	122
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(98)	(32)	(130)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Al 30 de septiembre 2012

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	858	341	1.199
Gastos por intereses y reajustes	(309)	(104)	(413)
Ingreso neto por intereses y reajustes	549	237	786
Ingresos por comisiones	84	12	96
Gastos por comisiones	(5)	(1)	(6)
Ingreso neto por comisiones	79	11	90
Utilidad neta de operaciones financieras	2.693	402	3.095
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(1.683)	(251)	(1.934)
Otros ingresos operacionales	23	4	27
Total ingresos operacionales	1.661	403	2.064
Provisiones por riesgo de crédito	(67)	(10)	(77)
Ingreso operacional neto	1.594	393	1.987
Remuneraciones y gastos del personal	(567)	(85)	(652)
Gastos de administración	(505)	(75)	(580)
Depreciaciones y amortizaciones	(3)	-	(3)
Otros gastos operacionales	(9)	(1)	(10)
Total gastos operacionales	(1.084)	(161)	(1.245)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	510	232	742
Impuesto a la renta	(68)	(10)	(78)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	442	222	664

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b. Información sobre productos y servicios al 30 de septiembre 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	23.008	-	23.008	23.088	-	23.088
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	36.781	14.359	51.140	35.023	9.221	44.244
Otros activos	8.058	1.890	9.948	2.129	369	2.498
Total activos del segmento	67.847	16.249	84.096	60.240	9.590	69.830
Pasivo del segmento						
Depósitos y otras captaciones a plazo	45.913	5.415	51.328	39.447	1.602	41.049
Obligaciones con bancos	-	7.348	7.348	1.245	2.759	4.004
Otros pasivos	1.515	355	1.870	924	173	1.097
Total pasivos del segmento	47.428	13.118	60.546	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 30 de septiembre de 2013	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	55	13	68
Depreciación	(14)	(3)	(17)
Amortización de otros intangibles			
Total	41	10	51

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	**30-09-2013 MM$**	**31-12-2012 MM$**
Efectivo	264	272
Depósitos en el Banco Central de Chile	5.429	1.343
Depósitos bancos nacionales	2	8
Depósitos en el exterior	3.413	134
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	9.108	1.757
Operaciones con liquidación en curso netas	18	23
Total efectivo y efectivo equivalente	**9.126**	**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 30 de septiembre 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$ 18 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 30 de septiembre 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	
	30-09-2013 MM$	**31-12-2012 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	3.260	1.179
Colocaciones brutas	3.260	1.179
Provisión sobre colocaciones	(2)	(1)
Colocaciones netas	3.258	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

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	643	134
PASIVOS		
Depósitos y otras captaciones a plazo	45.913	39.447
Otras obligaciones	-	1.245

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2013 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	40	373
Ingresos por venta de cartera	7	-
Totales	47	373

Al 30 de septiembre de 2012 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	29	309
Ingresos por venta de cartera	254	-
Totales	283	309

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:

	30-09-2013 MM$	30-09-2012 MM$
Gerentes	182	184

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2013
y 2012 y al 31 de diciembre de 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 30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012

	Notas	30.09.2013	31.12.2012
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	720.953	520.228
Operaciones con liquidación en curso	5	262.876	123.777
Instrumentos para negociación	6	456.334	159.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	163.676	21.313
Contratos de derivados financieros		321.248	268.027
Adeudado por bancos	8	668.576	482.371
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	12.646.582	9.993.890
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	664.823	1.112.435
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	205.790	104.977
Inversiones en sociedades	11	12.551	5.793
Intangibles	12	864.608	481.682
Activo fijo	13	94.547	65.086
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		65.946	40.197
Otros activos	14	227.254	148.549
TOTAL ACTIVOS		**17.375.764**	**13.528.223**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	3.302.652	1.112.675
Operaciones con liquidación en curso	5	217.760	68.883
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	350.489	257.721
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	7.335.835	7.682.675
Contratos de derivados financieros		224.615	193.844
Obligaciones con bancos	16	1.262.484	969.521
Instrumentos de deuda emitidos	17	2.448.630	1.886.604
Otras obligaciones financieras	17	16.243	18.120
Impuestos corrientes		38.275	9.057
Impuestos diferidos		190.974	117.753
Provisiones		154.473	139.850
Otros pasivos	18	97.419	75.205
TOTAL PASIVOS		**15.639.849**	**12.531.908**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco			
Capital	20	781.559	638.234
Reservas	20	515.702	275.552
Cuentas de valoración	20	(49.000)	(31.881)
Utilidades retenidas:		**110.395**	**60.040**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	20	60.040	-
Utilidad del período	20	100.710	120.080
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(50.355)	(60.040)
		1.358.656	941.945
Interés no controlador	20	377.259	54.370
TOTAL PATRIMONIO		**1.735.915**	**996.315**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**17.375.764**	**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 comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Notas	30.09.2013	30.09.2012
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21	704.488	511.118
Gastos por intereses y reajustes	21	(394.419)	(342.113)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**310.069**	**169.005**
Ingresos por comisiones	22	97.334	70.890
Gastos por comisiones	22	(18.705)	(13.009)
Ingreso neto por comisiones		**78.629**	**57.881**
Utilidad neta de operaciones financieras	23	57.673	38.484
Utilidad de cambio neta	24	4.294	25.349
Otros ingresos operacionales		10.892	15.421
Total ingresos operacionales		**461.557**	**306.140**
Provisiones por riesgo de crédito	25	(75.834)	(39.536)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**385.723**	**266.604**
Remuneraciones y gastos del personal	26	(113.008)	(81.692)
Gastos de administración	27	(89.669)	(58.726)
Depreciaciones y amortizaciones	28	(26.266)	(11.061)
Deterioros	28	-	-
Otros gastos operacionales		(14.714)	(20.335)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(243.657)**	**(171.814)**
RESULTADO OPERACIONAL		**142.066**	**94.790**
Resultado por inversiones en sociedades		1.031	(73)
Resultado antes de impuesto a la renta		**143.097**	**94.717**
Impuesto a la renta		(34.934)	(12.007)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**108.163**	**82.710**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		100.710	83.015
Interés no controlador	20	7.453	(305)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	20	0,299	0,305
Utilidad diluida	20	0,299	0,305

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 comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Notas	30.09.2013	30.09.2012
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**108.163**	**82.710**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración de Instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.428	(183)
Utilidad (pérdida) por efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York		(17.153)	(39.929)
Utilidad (pérdida) neta por efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		(1.506)	1.133
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de efectivo		(1.901)	761
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(17.132)**	**(38.218)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		13	(255)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**(17.119)**	**(38.473)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**(17.119)**	**(38.473)**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		91.044	44.237
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		83.591	44.542
Interés no controlador	23	7.453	(305)

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Por los períodos comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre 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)**	**726.603**	**2.609**	**729.212**
Aumento o disminución de capital y reservas	43.000	131.126	136.998	-	-	-	-	-	-	-	-	-	268.124	2.430	270.554
Distribución de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122.849)	36.855	(85.994)	-	(85.994)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.508)	(41.508)	-	(41.508)
Resultado integral del período	-	-	-	(183)	1.133	761	(255)	(39.929)	(38.473)	-	83.015	-	44.542	(305)	44.237
Adquisición Filial en Colombia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.281	47.281
Patrimonio al 30 de Septiembre 2012	**293.358**	**638.234**	**276.138**	**(2.958)**	**832**	**(1.815)**	**818**	**(40.989)**	**(44.112)**	**-**	**83.015**	**(41.508)**	**911.767**	**52.015**	**963.782**
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	147.927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	291.252	-	291.252
Capitalización de Utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.040	(120.080)	60.040	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.355)	(50.355)	-	(50.355)
Resultado integral del período	-	-	-	3.428	(1.506)	(1.901)	13	(17.153)	(17.119)	-	100.710	-	83.591	7.453	91.044
Efecto dilución compra Helm Bank	-	-	92.223	-									92.223	-	92.223
Adquisición Helm en Colombia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	315.436	315.436
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2013	**340.358**	**781.559**	**515.702**	**(4.715)**	**(1.050)**	**(1.331)**	**1.466**	**(43.370)**	**(49.000)**	**60.040**	**100.710**	**(50.355)**	**1.358.656**	**377.259**	**1.735.915**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Notas	30.09.2013	30.09.2012
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del período antes de impuesto a la renta		143.097	94.717
Intereses no controlador		7.453	(305)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	28	26.266	11.061
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	25	87.876	50.042
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		1.320	1.947
Provisiones por contingencias		4.833	(2.478)
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(17.943)	(1.988)
Ingreso neto por intereses y reajustes	21	(310.069)	(169.005)
Ingreso neto por comisiones	22	(78.629)	(57.881)
Utilidad (pérdida) cambio neta	24	(4.294)	(25.349)
Cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos		47.331	8.356
Otros (abonos) cargos que no significan movimiento de efectivo		(37.832)	17.034
Subtotales		**(130.591)**	**(73.849)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		533.976	(1.124.046)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		13.398	73.349
Instrumentos para negociación		(267.455)	133.711
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		675.264	(146.754)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(600)	28.315
Otros activos y pasivos		(58.989)	(13.620)
Depósitos y otras captaciones a plazo		(1.603.101)	1.336.109
Depósitos y otras obligaciones a la vista		530.246	75.540
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		96.937	43.506
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		1.031	283
Préstamos obtenidos del exterior		2.480.404	616.274
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(2.422.366)	(545.995)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos		-	(511)
Impuesto a la Renta		(34.934)	(12.007)
Pago de otros préstamos obtenidos		(589)	(3.810)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de la operación		**(187.369)**	**386.495**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos y otros		(10.290)	(25.279)
Venta de activos Fijos		145	-
Aumento patrimonial en Colombia		(181.687)	-
Adquisicion filiales Colombia, netas de efectivo incorporado		(8.685)	(458.292)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		4.030	1.227
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		**(196.487)**	**(482.344)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		584.658	520.707
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(157.413)	(389.758)
Aumento de Capital		291.252	268.124
Dividendos pagados	20	(60.040)	(122.849)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**658.457**	**276.224**
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**274.601**	**180.375**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		733.020	534.341
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.007.621	714.716
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**274.601**	**180.375**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012

ÍNDICE

		Página N°
NOTA 1 -	INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
NOTA 2 -	CAMBIOS CONTABLES	31
NOTA 3 -	HECHOS RELEVANTES	31
NOTA 4 -	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	43
NOTA 5 -	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	52
NOTA 6 -	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	54
NOTA 7 -	OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	55
NOTA 8 -	ADEUDADO POR BANCOS	57
NOTA 9 -	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	59
NOTA 10 -	INSTRUMENTOS DE INVERSION	63
NOTA 11 -	INVERSIONES EN SOCIEDADES	64
NOTA 12 -	INTANGIBLES	75
NOTA 13 -	ACTIVO FIJO	77
NOTA 14 -	OTROS ACTIVOS	79
NOTA 15 -	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	82
NOTA 16 -	OBLIGACIONES CON BANCOS	83
NOTA 17 -	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	84
NOTA 18 -	OTROS PASIVOS	88
NOTA 19 -	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	89
NOTA 20 -	PATRIMONIO	100
NOTA 21 -	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	108
NOTA 22 -	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	109
NOTA 23 -	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	110
NOTA 24 -	RESULTADO NETO DE CAMBIO	110
NOTA 25 -	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	111
NOTA 26 -	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	113
NOTA 27 -	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	114
NOTA 28 -	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	115
NOTA 29 -	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	116
NOTA 30 -	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	120
NOTA 31 -	HECHOS POSTERIORES	141

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Información General – Antecedentes del Banco y sus Filiales

Banco CorpBanca

CorpBanca es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y Fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). 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 desde 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.

ii) CorpBanca en la actualidad

CorpBanca –controlado por el Grupo Saieh con un 53,5757% de la propiedad– es un Banco comercial con sede en Chile que también participa en los mercados de Colombia y Panamá. Además, cuenta con una sucursal en Nueva York y una oficina de representación en Madrid. Sus activos totales consolidados alcanzan a MM$17.375.764 (MMUS$34.461) y su patrimonio a MM$1.735.915 (MMUS$3.443). 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. Su notable desempeño en los últimos 15 años, hoy lo convierten en el cuarto mayor Banco privado de Chile (a agosto de 2013 su participación en colocaciones en Chile alcanzaba a 8,0%). En doce meses a septiembre de 2013 su retorno sobre patrimonio promedio (RoAE) alcanzó 12,1% –afectado por un incremento superior a US$1.300 millones de su base de capital en los últimos 18 meses– y su Índice de Basilea era de 13,1%. Esta solvencia le permitió adquirir Banco Santander Colombia (Actualmente CorpBanca Colombia) a mediados de 2012, en una operación en la que también participó el Grupo Santo Domingo, uno de los conglomerados económicos más importantes del continente. A principios de agosto de 2013, CorpBanca también adquirió las operaciones de Helm Bank en Colombia, Panamá e Islas Caimán. En el trienio 2012 - 2015, la estrategia de CorpBanca se basará en la consolidación de su proceso de regionalización.

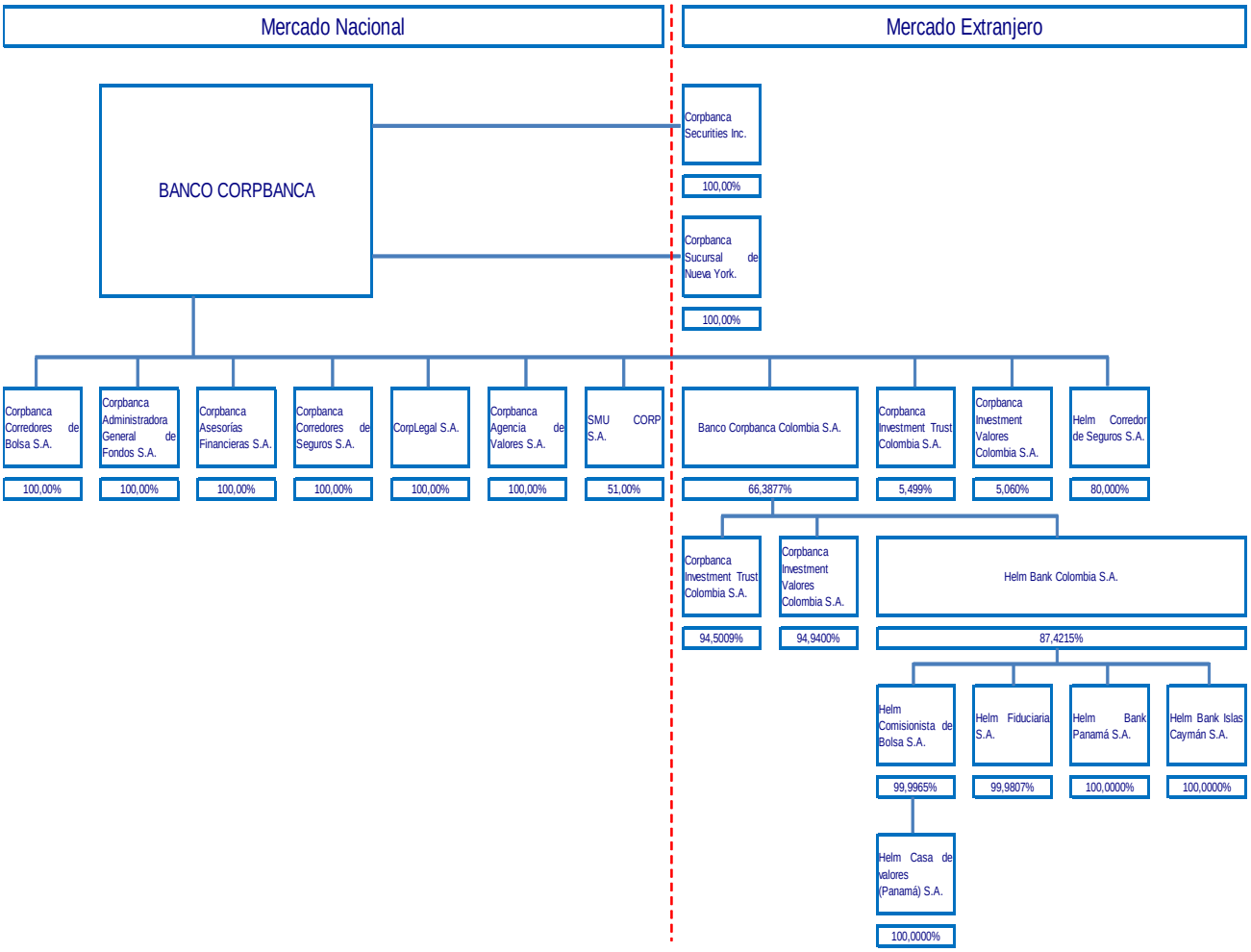
iii) CorpBanca y filiales.

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:

Matriz y Filiales en Chile

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 26 fondos mutuos y seis 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.

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.

Filiales en Estados Unidos

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.

CorpBanca Secutities INC. Se ha evaluado la apertura de un intermediario de valores o "Broker-Dealer" en la ciudad de Nueva York, que permita complementar nuestros servicios tanto con la matriz en Chile, su filial Corpbanca Corredora de Bolsa S.A., así como con la sucursal que mantenemos en la misma ciudad norteamericana. Asimismo, la apertura de un intermediario de valores en Estados Unidos otorgará a los clientes del Banco la posibilidad de operar en una plaza extranjera con sistemas financieros más desarrollados, permitiendo un monitoreo directo y de mejor calidad de las inversiones que hoy se realizan a través de otros intermediarios internacionales.
En los EE.UU., un Broker-Dealer es regulado por la Comisión de Valores y Bolsa (la "SEC") y se le exige pertenecer a una organización de autorregulación (una "SRO"). La mayoría de los Broker-Dealer son miembros de la Autoridad Reguladora de la Industria Financiera ("FINRA"). Los Broker-Dealer que llevan a cabo transacciones de valores solo en bolsas de valores nacionales pueden optar a hacerse miembros de la correspondiente bolsa de valores. FINRA tiene jurisdicción solo sobre las firmas que son miembros y sus personas asociadas (es decir, quienes trabajan para una firma miembro).

Filiales en Colombia y Otros

Banco CorpBanca Colombia S.A. (Ex - Banco Santander 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 66,3877% 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 últimas instituciones son fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

Banco CorpBanca Colombia S.A. como 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 septiembre de 2013 sus activos consolidados alcanzan a MM$6.987.741 (MMUS$13.859) y su cartera de colocaciones consolidada era de MM$4.936.515 (MMUS$9.790, con una proporción de 69% versus 31% entre créditos a empresas y personas, respectivamente). Banco CorpBanca Colombia ha mostrado retornos crecientes, registrando a septiembre de 2013 una rentabilidad patrimonial anualizada del 11,2% –afectada por un incremento del orden de US$1.000 millones de su base de capital en agosto de 2013–, con un indicador de Basilea del 23,0%.

Con la reciente compra de Helm Bank y su posterior fusión con CorpBanca Colombia, CorpBanca consolida su operación en Colombia, reafirmando el compromiso de largo plazo con este mercado. La operación se concretó el 6 de agosto pasado luego de recibidas las aprobaciones de los organismos reguladores de Chile, Colombia, Panamá e Islas Caymán. A esta fecha, CorpBanca controla el 87,4% de la propiedad de Helm Bank, a través de su filial Banco CorpBanca Colombia y, a su vez, controla directamente el 66,4% de esta última sociedad.

Helm Bank S.A.

En esta etapa, CorpBanca Colombia ha adquirido el 87,4% del total de acciones de Helm Bank S.A. (97,75% de las acciones ordinarias), tomando el control del Banco y sus filiales Helm Comisionista de Bolsa S.A., Helm Fiduciaria S.A., Helm Bank S.A. (Panamá), Helm Casa de Valores S.A. (Panamá) y Helm Bank S.A. (Islas Caymán). Luego de finalizado el proceso de oferta de compra a los accionistas minoritarios de Helm Bank S.A., CorpBanca Colombia se fusionará y absorberá a esta última sociedad.

Adicionalmente, esta operación involucra la adquisición directa por parte de CorpBanca del 80% de la propiedad de una corredora de seguros, Helm Corredor de Seguros S.A. a Helm Corporation – matriz de Helm Bank S.A.

Es una entidad privada, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., República de Colombia que se constituyó mediante Escritura Pública número 2152 del 31 de julio de 1963 de la

Notaría Octava del Círculo de Bogotá D.C. Mediante Resolución número 3140 del 24 de septiembre de 1993 la Superintendencia Financiera renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. La duración establecida en los Estatutos es hasta el 10 de julio de 2062, sin embargo podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana.

Helm Fiduciaria S.A. Es una sociedad anónima de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios que le sean encomendados y en general realizar o ejecutar todas las operaciones legalmente permitidas a las sociedades fiduciarias con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia.

Helm Bank S.A (Panamá). Está organizado según las leyes de la República de Panamá y funciona desde el 15 de abril de 1998 en esa localidad con licencia internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución 2297 del 17 de octubre de 1997, que le permite efectuar indistintamente negocios de banca en el exterior.

Helm Comisionista de Bolsa S.A. En virtud de su objeto social, desarrolla las actividades propias de una firma comisionista de bolsa con sujeción a los requisitos legales y en especial a lo establecido en la Resolución No. 400 de 1995 (Resolución Única), expedida por la Superintendencia Financiera.

Helm Bank S.A (Islas Caymán). Tiene como objeto social proporcionar servicios financieros sin restricciones. Puede hacer negocios bancarios de cualquier clase, excepto con clientes de las Islas Gran Caimán, conforme a las normas de las mismas Islas.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Período Contable

Los Estados Financieros Consolidados (en adelante, "estados financieros") cubren los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros 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 SBIF, 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 30 de septiembre de 2013 y 2012 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 $504,22 por US$1 al 30 de septiembre de 2013 ($473,94 al 30 de septiembre 2012 y $479,16 por US$1 al 31 de diciembre de 2012), misma situación para filiales colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2643 por COP$1 ($0,2634 por COP$1 al 30 de septiembre 2012 y $0,2711 por COP$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 39,1%, 41,9%, 40,1% y un 42,7% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados[1] al 30 de septiembre de 2013 (21,5%, 22,7%, 34,7% y 44,5% 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 30 de septiembre de 2013 y 2012 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

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 periodo atribuible a interés no controlador" en el Estado de Resultados Consolidado del período.

A continuación se detallan las entidades sobre las cuales CorpBanca tiene la capacidad de ejercer control :

			Porcentaje de Participación								
			Al 30 de septiembre 2013			Al 31 de Diciembre 2012			Al 30 de septiembre 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**
SMU CORP S.A. [2]	Chile	$	51,000	-	**51,00**	51,000	-	**51,000**	51,000	-	**51,00**
CorpBanca Sucursal de Nueva York [2]	EE.UU	US$	100,000	-	**100,00**	100,000	-	**100,00**	100,000	-	**100,00**
Corpbanca Securities INC-NY	EE.UU	US$	100,000	-	**100,00**	-	-	-	-	-	-
Banco CorpBanca Colombia S.A. [3]	Colombia	COP$	66,388	-	**66,39**	91,931	-	**91,93**	91,931	-	**91,93**
Helm Corredores de Seguros [3]	Colombia	COP$	80,000	-	**80,00**	-	-	-	-	-	-
CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. [3]	Colombia	COP$	5,060	63,028	**68,09**	5,060	87,218	**92,28**	-	-	-
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. [3]	Colombia	COP$	5,499	62,737	**68,24**	-	86,871	**86,87**	-	-	-
Helm Comisionista de Bolsa S.A.[3]	Colombia	COP$	-	58,035	**58,04**	-	-	-	-	-	-
Helm Fiduciaria S.A [3]	Colombia	COP$	-	57,446	**57,45**	-	-	-	-	-	-
Helm Bank Panamá S.A. [3]	Panamá	US$	-	58,037	**58,04**	-	-	-	-	-	-
Helm Bank Caymán S.A. [3]	Islas Caymán	US$	-	58,037	**58,04**	-	-	-	-	-	-
Helm Casa de Valores (Panama) S.A. [3]	Panamá	COP$	-	58,037	**58,04**	-	-	-	-	-	-

[2] Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Las demás sociedades en Chile son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).
[3] Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

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.

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. Siendo las sociedades implicadas las siguientes:

	% Porcentaje de Participación		
	Al 30 de septiembre 2013	Al 31 de Diciembre 2012	Al 30 de de septiembre 2012
Nexus S.A.	12,90	12,90	12,90
Transbank S.A.	8,72	8,72	8,72
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	5,29	4,72	4,72
Redbanc S.A.	2,50	2,50	2,50
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	3,91	3,91
Inversión IMERC OTC	6,67	-	-
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	2,08	2,08
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,44	2,44	2,44
Servibanca - Tecnibanca	4,54	-	-
Deceval S.A.	11,35 (a)	5,74 (a)	5,26 (a)
A.C.H Colombia	4,22 (a)	3,67 (a)	3,67 (a)
Redeban Multicolor S.A	1,60 (a)	1,60 (a)	1,60 (a)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	7,76 (a)	3,19 (a)	3,19 (a)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,42 (a)	1,17 (a)	1,17 (a)
Cifin S.A	9,00 (a)	-	-
Bolsa de Valores de Colombia	0,97 (a)	0,48 (a)	1,64 (a)
Fogagol	150.000 unidades	-	-

(a) Corresponde a las inversiones en otras sociedades efectuadas por las filiales establecidas en Colombia.

Administración de Fondos y otros medios de inversión

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 30 de septiembre de 2013 y 2012 y diciembre de 2012, el Banco no controla ni consolida ningún fondo. Los patrimonios gestionados por CorpBanca Administradora General de Fondos S.A., CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. y Helm Fiduciaria 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 cambios 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 (notas 11 y 12)
- Provisiones
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8, 9, 25)
- Valor Razonable de activos y pasivos financieros
- Contingencias y compromisos (nota 19)

- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 8, 9, 25 y 28)
- Activos y pasivos a valor razonable
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos

Durante el período de nueve meses, terminado el 30 de septiembre 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 "Información Financiera Intermedia", 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° 3.548 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
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 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 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
NIC 36, Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

Nuevas interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 21, Gravámenes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

NIIF 9, *Instrumentos Financieros*

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, *Instrumentos Financieros*. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 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.

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. Ambas 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.

Modificaciones a NIC 36 – Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros

El 29 de mayo de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 36 *Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros.* Con la publicación de la NIIF 13 *Mediciones del Valor Razonable* se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 *Deterioro de Activos* con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo, una de las modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo

que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado un deterioro durante el período de reporte. Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de "Nivel 2" y "Nivel 3" de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente. Las modificaciones deben ser aplicadas retrospectivamente para períodos anuales 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.

Modificaciones a NIC 39 – Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura

En Junio de 2012, el IASB publicó *Modificaciones a NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura*. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura (bajo NIC 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en NIIF 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas condiciones. Una novación indica un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación remplazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para períodos anuales 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.

CINIIF 21, Gravámenes

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, *Gravámens.* Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como "un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación". Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 *Impuesto a las Ganancias* son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un "gobierno" se define en conformidad con NIC 20 *Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental.* Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un período de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La Interpretación es aplicable retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

La administración se encuentra analizando estas modificaciones, las cuales serán adoptadas, en caso de corresponder, en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2014.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre 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 Verdegal	(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 de 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.

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.

Con fecha 07 de marzo de 2013 mediante Junta General Ordinaria se acordó distribuir utilidades por MM$60.040, correspondiente al 50% de la utilidad, el otro 50% se dejó como utilidades retenidas.

e. Emisión de Bonos Bancarios

Con fecha 15 de enero 2013 se informa que se ha materializado la colocación de bonos en los mercados internacionales por la suma de MMUS$800 a 5 años plazo, con amortización al vencimiento y pago de interés de un 3,125% anual pagadero 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.

f. Venta de Cartera Colocaciones

Durante los meses de agosto y septiembre del presente año, se realiza venta de créditos comerciales vigentes de acuerdo al siguiente detalle:

Venta Crédito MM$	Provisión MM$	Valor Venta (*) MM$	Efecto Resultado MM$
531.014	(775)	528.436	(1.803)

(*) La Venta de Cartera Comercial Vigente equivalente a MM$528.436 corresponde a MM$474.378 y MMUS$106,59. (Equivalentes MM$54.058).

La circular SBIF N°3.548 (03.2013) precisa el tratamiento para la presentación de los resultados que se originan en el caso de ventas de créditos de la cartera de colocaciones, determinando que la utilidad o pérdida neta por venta de créditos (adeudados por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes), es determinado por 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. Los ingresos por venta de cartera castigada se incluirán también en esta misma línea y no como recuperación de cartera castigada. Antes del citado cambio, la utilidad o pérdida neta de estas operaciones correspondía a la diferencia entre el valor en efectivo percibido (definido anteriormente) y el valor bruto de los activos cedidos, liberando las provisiones constituidas por dichos créditos, impactando el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" del Estado de resultados consolidados del periodo.

g. Canje de Créditos por Bonos – La polar S.A.

Durante el mes de julio de 2013, CorpBanca decidió aceptar la "Opción Instrumentalización del Crédito" ofrecido por la empresa La Polar S.A., el cual establece un procedimiento de canje ofrecido a los acreedores, tanto de deuda Senior como Junior, optando por la sustitución de la totalidad de sus acreencias por bonos serie F (Senior) y serie G (Junior). El valor libro de los créditos a la fecha de canje ascendió a MM$2.459, generando esta operación un efecto neto en el estado de resultado consolidado del periodo por MM$271. Los instrumentos financieros recibidos como consecuencia del canje fueron clasificados como instrumentos de inversión disponibles para la venta en el estado de situación financiera consolidado.

h. Helm Bank S.A

- En junta Extraordinaria de accionistas de Banco CorpBanca Colombia S.A. celebrada el 20 de Diciembre de 2012 se acordó aumentar el capital de dicho Banco. Conforme al reglamento de suscripción de accionistas aprobado por la Superintendencia Financiera Colombiana con fecha 18 de Julio de 2013, la colocación se autorizo por 343.894.143 acciones ordinarias por el equivalente a MMUS$1.037.-

- Con esta fecha y cargo al aumento de capital referido en el literal anterior y conforme a las autorizaciones otorgadas por la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras y el Banco Central de Chile, CorpBanca ha suscrito y pagado 117.341.839 acciones, que equivalen a MMUS$354 e Inversiones Corp Group Interhold Limitada ha suscrito y pagado 62.520.730 acciones, que equivalen MMUS$189.-

- Que habiendo dado cumplimiento a los requisitos establecidos en las autorizaciones de la superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras del 24 de Mayo de 2013, del Banco Central de Chile de 4 de Julio de 2013, de la superintendencia Financiera Colombiana de 22 de Julio de 2013, de la Superintendencia de Bancos de Panamá de 6 de Febrero de 2013, de la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá de 28 de Junio de 2013 y Caiman Island Monetary Authority – CIMA de 29 de Julio de 2013 para que Banco CorpBanca Colombia S.A. adquiera en 2 etapas hasta el 100% de Helm Bank S.A. incluidas sus filiales en Colombia, Helm Comisionista de Bolsa S.A. y Helm Fiduciaria S.A., sus filiales en

Panamá, Helm Bank S.A. (Panamá) y Helm Casa de Valores S.A. (Panamá) y en Islas Cayman , Helm Bank S.A. (I. Cayman), y para que CorpBanca (Chile) adquiera el 80% de Helm Corredor de Seguros S.A., con esta fecha se ha procedido a lo siguiente:

a) Banco CorpBanca Colombia S.A. ha adquirido en una primera etapa 2.387.387.295 acciones ordinarias de Helm Bank S.A., que representan el 58,89% de las acciones ordinarias de dicho Banco y , por tanto, ha adquirido el control del Banco y de sus filiales, Helm Comisionista de Bolsa S.A., Helm Fiduciaria S.A., (Panamá), Helm Casa Valores S.A. (Panamá) y Helm Casa de Valores S.A.(Panamá) y Helm BanK S.A. (I. Cayman).
En una segunda etapa Banco CorpBanca Colombia S.A. adquirirá de los controladores de Helm Bank S.A. el remanente de acciones de que son titulares sus actuales controladores por el precio de MMUS$ 473.822.-

b) CorpBanca (Chile) ha adquirido 19.194.- acciones de Helm Corredor de Seguros S.A. que representan el 80% de capital accionario, por un precio de MMUS$18.-

- Conforme a las autorizaciones de los organismos reguladores antes mencionados, la adquisición referida, una vez adquirida la segunda etapa para completar hasta el 100% del capital accionario del Helm Bank S.A., se efectúa con el propósito de fusionar Banco CorpBanca Colombia S.A. y Helm Bank S.A.

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.

- En la Junta General Extraordinaria de Accionistas del día 03 de mayo de 2013, se aprobó la incorporación del Sr. Carlos Ruiz de Gamboa Riquelme al directorio de la sociedad.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

b. 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

c. 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.

- 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.

d. 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. A la fecha de los presentes EEFF aún no han sido distribuidos.

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.

- En Vigésima Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrado el 25 de abril de 2013 se acordó unánimemente distribuir las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, ascendentes a MM$6.011., acordándose facultar al Directorio de la Sociedad para definir la fecha de pago a los accionistas de dichos dividendos, pago que se deberá realizar en todo caso durante el presente año 2013. A la fecha de los presentes EEFF aún no han sido distribuidos.

b. 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

- 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 forma interina asumió la Presidencia del Directorio Sr. José Manuel Garrido Bouzo.

  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.

c. Sanciones y amonestaciones

Mediante carta de fecha 4 de Abril de 2013, la Sociedad fue notificada de la resolución de fecha 28 de marzo de 2013 del Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago que resuelve iniciar un procedimiento sancionatorio en contra de la sociedad por la infracción no fraudulenta a lo establecido en la sección B, punto 4.1.6 del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores y al artículo 60 letra i) de la Ley de Mercado de Valores.

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. Las participaciones accionarias se mantuvieron.

CORPBANCA AGENCIA DE VALORES S.A.

Directorio

Con fecha 30 de abril de 2013, se celebró la Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas. En dicha instancia se procedió a renovar al Directorio de la sociedad, eligiéndose a los siguientes Directores: Pablo Ignacio Herrera Avalos, Ignacio Ruiz-Tagle Mena y Marcelo Sánchez García.

CORPLEGAL S.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 Sr. 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.

- Con fecha 04 de junio del presente año SMU Corp S.A. recibió comunicación de su Director Sr. Javier Luck Urban, dirigida al Presidente del Directorio, mediante la cual presenta su renuncia al cargo de Director de esta sociedad.

- En la Décimo Séptima Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada el 04 de junio del presente año, se acuerda aceptar la renuncia presentada por el Sr. Javier Luck Urban.

- En dicha sesión también se señala que en mérito de las renuncias presentadas por los Directores señores Manuel José Concha Ureta y Javier Luck Urban, se acuerda la designación de los señores Charles Naylor Del Río y Fernando Ureta Rojas como Directores de la Sociedad, ambos en calidad de reemplazantes hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

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.

La referida acta de reforma de estatutos se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013 en la notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie; su extracto se publicó en la Edición N° 40.535 del Diario Oficial, correspondiente al día 16 de abril de 2013, y se inscribió a Fojas 27218 N° 18072 el año 2013, en el Registro de Comercio de Santiago.

Con fecha 31 de julio del presente año, CorpBanca pagó 88 acciones equivalentes a MM$70,4.-, con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 30 de agosto el año en curso, CorpBanca pagó 412 acciones, equivalentes a MM$329,6.-, con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 30 de septiembre del presente año, SMU S.A. pagó 480 acciones, equivalentes a MM$384.-, con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

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 (MM$65.925) que permitirán fortalecer la base patrimonial del Banco. La emisión de deuda consideró una serie a 15 años por MMCOP$146.000 (MM$38.500), que fueron colocados a una tasa de IPC+4%, mientras que el instrumento a 10 años por MMCOP$104.000 (MM$27.425), se colocó a una tasa de IPC + 3.89%.

b. Reparto de utilidades

Durante el mes de marzo de 2013 se realizaron las Asambleas de accionistas de las sociedades del Grupo CorpBanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera[6]:

CorpBanca Investment Trust Colombia .SA.		
	MM$COP	MM$
Utilidad Neta	9.818,0	2.589
Liberación de Reserva Fiscal	390,9	103
Total a disposición de la Asamblea	**10.208,9**	**2.692**
Reserva rendimientos fiscales portafolio	**466,6**	**123**

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

[6] Tipo de cambio utilizado $0,2584 por COP$1 referido a fecha operación.

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$COP	MM$
Utilidad Neta	136.413,8	35.972
Para Reserva Legal	136.413,8	35.972
Total a disposición de la Asamblea	-	-

c. Adquisición Helm Bank y Filiales

El día 6 de Agosto de 2013 Banco CorpBanca Colombia S.A. realizó el pago de la suma de MMCOP$1.286.023. (USD 682.878.115) a favor de distintos accionistas vendedores de Helm Bank S.A., logrando con ello una participación de 51,60% del total de acciones emitidas y en circulación (incluyendo ordinarias y con dividendo preferencial y sin derecho a voto) que equivale al 58,89% del total de acciones ordinarias de dicha entidad financiera, y a través de ella logrando una participación indirecta en Helm Fiduciaria S.A., Helm Comisionista de Bolsa S.A., entidades del sector financiero constituidas en Colombia, Helm Bank Panamá S.A., Helm Casa de Valores Panamá, entidades del sector financiero constituidas en Panamá, y Helm Bank Cayman, configurándose una situación de control sobre estas sociedades y que se inscribirá en el Registro Mercantil.

El 6 de Agosto de 2013 CorpBanca Colombia S.A. aumentó su capital suscrito y pagado a la suma de MMCOP$313.178., a partir de la suscripción y pago de nuevas acciones por parte de CorpBanca e Inversiones CorpGroup Interhold Limitada.

ACCIONISTAS	ACCIONES	% PARTICIPACION
CorpBanca	500.275.451	83,88%
Inversiones CorpGroup Interhold Limitada	93.306.564	15,64%
CG Investment Colombia S.A.	120	0,00002%
Accionistas Minoritarios	2.823.155	0,47336

El 29 de Agosto el Banco realizó un segundo pago por la suma de MMCOP$892.356. (USD 473.840.834) a favor de distintos accionistas vendedores de Helm Bank S.A., logrando con ello una participación aproximada de 87,42% del total de acciones emitidas y en circulación (incluyendo ordinarias y con dividendo preferencial y sin derecho a voto) que equivale al 99,75% aproximadamente del total de acciones ordinarias de dicha entidad financiera, y a través de ella logrando una participación indirecta en Helm Fiduciaria S.A., Helm Comisionista de Bolsa S.A., entidades del sector financiero constituidas en Colombia, Helm Bank Panamá S.A., Helm Casa de Valores Panamá, entidades del sector financiero constituidas en Panamá, y Helm Bank Cayman, una entidad bancaria constituida en Islas Caimán, configurándose una situación de control sobre estas sociedades y que se inscribirá en el Registro Mercantil.

En la misma fecha del segundo pago el Banco CorpBanca Colombia S.A. aumentó su capital suscrito y pagado en la suma de MMCOP$82.527 a partir de la suscripción y pago de nuevas acciones por parte de terceros. La nueva composición accionaria se refleja a continuación:

ACCIONISTAS	ACCIONES	% PARTICIPACION
CorpBanca	500.275.451	66,3877%
Inversiones CorpGroup Interhold Limitada	93.306.564	12,3820%
CG Investment Colombia S.A.	120	0,00002%
Inversiones Timón S.A.S.	50.958.825	6,76235%
Inversiones Carrón S.A.S.	43.147.272	5,72574%
Comercial Camacho Gómez S.A.S.	52.615.595	6,98221%
Kresge Stock Holding Company Inc.	10.439.451	1,38534%
Accionistas Minoritarios	2.823.151	0,37464%
TOTAL	**753.566.429**	**100,0000%**

El día 6 de Septiembre de 2013, Banco CorpBanca Colombia S.A. inscribió en el Registro Mercantil el aumento de su capital suscrito y pagado, quedando en la suma de MMCOP $395.705 dividido en 753.566.429 acciones ordinarias con un valor nominal de COP $525,11 c/u.

d. Otros

- Para el mes de marzo 2013, entra en vigencia la circular Nº 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**.**

- Con fecha 22 de julio de 2013 mediante resolución Nº 1370 se notificó a Don Jaime Herrera Rodriguez en calidad de Apoderado de Banco CorpBanca Colombia S.A informándole la no objeción de la adquisición del establecimiento bancario Helm Bank S.A.
  De acuerdo con la adición presentada por la Apoderada Especial de CorpBanca el proceso de adquisición descrito se efectuara a través de tres operaciones sucesivas:

- Se adquirirá entre el 57,27% y el 59,66% de las acciones ordinarias emitidas y en circulación de Helm, tanto de accionistas Mayoritarios como de aquellos minoritarios titulares de acciones ordinarias que decidan vender su participación.

- Se adquirirá la participación restante, esto es, el 40,34% del total de las acciones ordinarias emitidas y en circulación de Helm Bank, de propiedad de los accionistas mayoritarios.

- Previo a la fusión de CorpBanca y Helm, se hará una oferta de adquisición de hasta el 100% de las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto de Helm.

- Acorde con lo establecido en la ley, el sábado 7 de septiembre se logró un acuerdo entre el Banco y los Sindicatos mayoritarios, con lo cual se pactó la convención colectiva que regirá durante 2 años vigente desde el 1 de septiembre de 2013 hasta el 31 de agosto del 2015.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la 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 "Segmentos de Operación".

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 y New York esto a través de la adquisición de Banco Corpbanca Colombia y filiales (Que desde agosto 2013 incluyen además, las operaciones efectuadas por Helm Bank y Filiales y Helm Corredores de Seguros, ver nota 11), 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:

Segmentos determinados para Chile y Estados Unidos

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
Segmentos determinados para CorpBanca y Filiales

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.

Segmentos determinados para Helm Bank y Filiales, además de Helm Corredores de Seguros

En Helm Bank y Filiales se realiza una agrupación de clientes de acuerdo a sus características relevantes. A continuación se define y resumen cada uno de los segmentos:

Oficial
Empresas del sector público y empresas de economía mixta cuando el capital del sector público sea igual o superior al 50%.

Institucional
Clientes del sector Financiero, Asegurador Colombiano y cajas de Compensación.

Multinacional
Compañías con capital 100% extranjero y cuya casa matriz se encuentra en los Estados Unidos de América y Europa.

Global Business
Clientes con inversión en Colombia procedentes de países asiáticos

Corporativa
Compañías con ventas anuales superiores $60.000 millones Grupos Económicos donde al consolidar las empresas que lo conforman presenten ventas superiores a este monto.

Empresarial
Compañías con ventas anuales entre $15.001 y $60.000 millones.

Pyme
Personas jurídicas con ventas entre $3.000 y $15.000 millones.

Micro PYME
Personas jurídicas con ventas menores a $3.000 millones.

Privada
Clientes Persona Natural con ingresos iguales o superiores a $25 millones producto de su actividad comercial o relación laboral y con capacidad patrimonial para realizar inversiones en filiales del exterior, patrimonio bruto de $1.000 millones.

Personal
Clientes Persona Natural con ingresos mayores a $1,4 millones (para el portafolio) y menores a $25 millones. Para colocación de tarjetas de crédito ingresos superiores a $900 mil y para colocación de libranzas ingresos superiores a 1 salario mínimo

Para sus clientes, el Banco y sus Filiales ofrece una amplia gama de productos de Financiación, Ahorro e Inversión, y Transaccionales y Especializados, que se acoplan a las necesidades de cada uno de los segmentos. Dentro de los productos de Financiación, podemos resaltar Capital de

Trabajo, Sobregiros, Crédito Rotativo, Tarjeta de Crédito, Leasing (Habitacional, Vehículo y Financiero). Adicionalmente, ofrece Leasing Operativo para manejo de flotas de vehículos para empresas. En relación a los productos de Ahorro a Inversión, el Banco maneja principalmente Cuentas de Ahorro y CDT (Depósitos a términos). En Transaccionales y Especializados ofrece Cuenta Corriente, Swaps, Forward, Compra y Venta de Divisas, entre otros.

Helm Bank y Filiales cuenta con una Vicepresidencia Financiera especializada en atención de clientes en operaciones tales como Compra y Venta de Divisas, Opciones y Swaps. Esta Vicepresidencia también es la encargada de administrar la posición propia del Banco.

A través de sus filiales (Helm Bank Panamá, Helm Bank Cayman, Helm Fiduciaria y Helm Comisionista) ofrece productos adicionales para lograr un paquete completo para sus clientes.

1. Información geográfica

El Grupo opera en tres áreas geográficas principales: Chile, Colombia y Estados Unidos.

	Ingreso neto por intereses y reajustes	
	Al 30 de septiembre	
	2013	2012
	MM$	**MM$**
CorpBanca Chile	178.778	129.444
CorpBanca Colombia	125.176	33.278
CorpBanca Nueva York	6.115	6.283
	310.069	**169.005**

El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados		Chile	Colombia	Nueva York	**30.09.2013**	Chile	Colombia	Nueva York	**31.12.2012**
	Notas	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	178.054	449.603	93.296	720.953	349.940	170.278	10	520.228
Operaciones con liquidación en curso	5	261.916	959	1	262.876	123.162	614	1	123.777
Inversiones en sociedades	11	8.342	4.209	-	12.551	3.583	2.210	-	5.793
Intangibles	12	457.455	407.054	99	864.608	458.211	23.347	124	481.682
Activo fijo	13	33.433	60.831	283	94.547	55.640	9.347	99	65.086
Impuestos diferidos		34.191	30.535	1.220	65.946	31.858	7.920	419	40.197
Otros activos	14	168.994	57.397	863	227.254	131.831	16.036	682	148.549
					2.248.735				**1.385.312**

La información presentada en esta nota se presenta de acuerdo al análisis e identificación de:

a) Resultados:

	Al 30 de septiembre 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	38.105	51.111	48.714	16.134	8.110	22.719	125.176	310.069
Comisiones e ingresos por servicios, neto	22.556	10.178	16.058	6.443	(174)	(4.517)	28.085	78.629
Comercio e ingresos por inversiones, neto	(1.058)	-	97	-	24.481	5.267	28.886	57.673
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	11.763	3.584	273	1	(20.809)	716	8.766	4.294
Otros ingresos de explotación	-	1.741	-	-	-	4.752	4.399	10.892
Provisión para pérdidas en préstamos	(17.638)	(14.737)	(8.140)	(4.884)	-	632	(31.067)	(75.834)
Margen Operativo Bruto	**53.728**	**51.877**	**57.002**	**17.694**	**11.608**	**29.569**	**164.245**	**385.723**
Otros ingresos y gastos	-			-	-	471	560	1.031
Gastos de operación	(10.501)	(20.178)	(45.881)	(12.673)	(8.733)	(42.705)	(102.986)	(243.657)
Utilidad antes de impuesto	**43.227**	**31.699**	**11.121**	**5.021**	**2.875**	**(12.665)**	**61.819**	**143.097**
Promedios de los préstamos	4.194.284	1.812.762	2.402.709	156.321	97.374	142	4.555.979	13.219.571
Inversiones en promedio	-	-	-	-	987.521	-	1.096.941	2.084.462

	Al 30 de septiembre 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	30.856	41.247	41.685	13.604	(8.300)	16.635	33.278	169.005
Comisiones e ingresos por servicios, neto	15.259	9.468	15.645	4.440	(149)	3.991	9.227	57.881
Comercio e ingresos por inversiones, neto	1.035	-	-	-	25.196	(1.356)	13.609	38.484
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	10.656	4.483	591	-	7.295	1.536	788	25.349
Otros ingresos de explotación	-	1.670	726	-	-	3.905	9.120	15.421
Provisión para pérdidas en préstamos	(2.523)	(12.848)	(7.720)	(5.949)	-	769	(11.265)	(39.536)
Margen Operativo Bruto	**55.283**	**44.020**	**50.927**	**12.095**	**24.042**	**25.480**	**54.757**	**266.604**
Otros ingresos y gastos	6.348	21	(701)	-	-	8.070	(13.811)	(73)
Gastos de operación	(12.700)	(20.111)	(43.687)	(13.695)	(10.881)	(36.512)	(34.228)	(171.814)
Utilidad antes de impuesto	**48.931**	**23.930**	**6.539**	**(1.600)**	**13.161**	**(2.962)**	**6.718**	**94.717**
Promedios de los préstamos	4.080.203	1.583.080	2.085.989	140.805	80.347	148	1.755.509	9.726.081
Inversiones en promedio		-	-	-	827.947	-	283.373	1.111.320

b) Activos y Pasivos

Al 30 de septiembre 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	-	22.681	1.452.486	4.239	30	64	428.681	**1.908.181**
Consumo	35	3.101	334.252	161.193	-	-	1.089.497	**1.588.078**
Comercial	3.539.319	1.673.186	896.849	105	540.657	190	3.473.075	**10.123.381**
Colocaciones antes de provisiones	**3.539.354**	**1.698.968**	**2.683.587**	**165.537**	**540.687**	**254**	**4.991.253**	**13.619.640**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(47.852)	(35.924)	(28.725)	(12.777)	-	3.861	(183.065)	**(304.482)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**3.491.502**	**1.663.044**	**2.654.862**	**152.760**	**540.687**	**4.115**	**4.808.188**	**13.315.158**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	30.172	-	426.162	**456.334**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	11.412	-	152.264	**163.676**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	278.893	-	42.355	**321.248**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	297.414	-	367.409	**664.823**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	19.585	-	186.205	**205.790**
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**2.248.735**
Total activos	**3.491.502**	**1.663.044**	**2.654.862**	**152.760**	**1.178.163**	**4.115**	**5.982.583**	**17.375.764**
Cuentas corrientes	188.137	241.050	172.710	4	256	9.340	674.071	**1.285.568**
Otros saldos vistas	62.003	37.894	33.244	6.277	8	113.293	1.764.365	**2.017.084**
Depositos y captaciones	808.757	605.476	983.220	14.030	2.567.486	-	2.356.866	**7.335.835**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	56.047	17.350	277.092	**350.489**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	193.955	-	30.660	**224.615**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	895.939	-	366.545	**1.262.484**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.050.107	-	398.523	**2.448.630**
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**715.144**
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	**1.735.915**
Total pasivos y patrimonio	**1.058.897**	**884.420**	**1.189.174**	**20.311**	**5.763.798**	**139.983**	**5.868.122**	**17.375.764**

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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

(**) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Nota	Al 30 de septiembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	720.953	520.228
Operaciones con liquidación en curso	5	262.876	123.777
Inversiones en sociedades	11	12.551	5.793
Intangibles	12	864.608	481.682
Activo fijo	13	94.547	65.086
Impuestos diferidos		65.946	40.197
Otros activos	14	227.254	148.549
		2.248.735	**1.385.312**

PASIVOS	Nota	Al 30 de septiembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
		MM$	MM$
Operaciones con liquidación en curso	5	217.760	68.883
Otras obligaciones financieras	17	16.243	18.120
Impuestos corrientes		38.275	9.057
Impuestos diferidos		190.974	117.753
Provisiones		154.473	139.850
Otros pasivos	18	97.419	75.205
		715.144	**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 30 de septiembre 2013 MM$	Al 31 de diciembre 2012 MM$	Al 30 de septiembre 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	168.533	127.617	129.919
Depósitos en el Banco Central de Chile	7.615	38.416	18.004
Depósitos bancos nacionales	488	6.127	2.679
Depósitos en el exterior	544.317	348.068	266.643
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	**720.953**	**520.228**	**417.245**
Operaciones con liquidación en curso netas	45.116	54.894	37.608
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	79.325	138.409	217.825
Contratos de retrocompra (2)	162.227	19.489	42.038
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.007.621**	**733.020**	**714.716**

(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 30 de septiembre 2013 MM$	Al 31 de diciembre 2012 MM$	Al 30 de septiembre 2012 MM$
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)				
Instrumentos para negociación	6	24.828	59.477	115.153
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	54.497	78.932	102.672
Total		**79.325**	**138.409**	**217.825**
Contratos de retrocompra (2)	**7**	**162.227**	**19.489**	**42.038**

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 30 de septiembre 2013	Al 31 de diciembre 2012	Al 30 de septiembre 2012
	MM$	MM$	MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	42.637	48.516	32.598
Fondos por recibir	220.239	75.261	206.648
Subtotal activos	**262.876**	**123.777**	**239.246**
Pasivos			
Fondos por entregar	217.760	68.883	201.638
Subtotal pasivos	**217.760**	**68.883**	**201.638**
Operaciones con liquidación en curso netas	**45.116**	**54.894**	**37.608**

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 30 de septiembre 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	749	2.543
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	763	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	970	2.102
Pagarés	14.145	28.218
Otros instrumentos	-	276
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	362.517	101.114
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	63.529	3.409
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	11.244	6.336
Fondos administrados por terceros	2.417	15.900
Totales (*)	**456.334**	**159.898**

(*) Al 30 de septiembre el total de instrumentos para negociación incluye MM$24.828 (MM$59.477 al 31 de diciembre de 2012 y MM$ 115.153 al 30 de septiembre 2012), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5).

NOTA 7 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los instrumentos adquiridos con pactos de reventa son:

	Saldos Al 30 de septiembre 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 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	1.030	-	-	**1.030**
Otros instrumentos emitidos en el país	8.932	1.449	-	**10.381**
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	152.265	-	-	152.265
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales (*)	**162.227**	**1.449**	**-**	**163.676**

	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**

(*) Al 30 de septiembre de 2013 el total de las compras con pacto incluyen MM$162.227 (MM$19.489 al 31 de diciembre de 2012), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5)

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Saldos Al 30 de septiembre 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	-	-	-	-
Otras instituciones fiscales	28.990	-	-	28.990
Otros instrumentos emitidos en el Pais				
Instrumentos de otros bancos del Pais	44.407	-	-	44.407
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el Pais	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el Exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	277.092	-	-	277.092
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**350.489**	**-**	**-**	**350.489**

	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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos" son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2013			
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	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	115.873	-	-	115.873
Otras acreencias con bancos del exterior	13.136	-	-	13.136
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(433)	-	-	(433)
Subtotal	**128.576**	**-**	**-**	**128.576**
Banco Central de Chile				
Depósitos en el Banco Central no disponibles	540.000	-	-	540.000
Subtotal	**540.000**	**-**	**-**	**540.000**
Totales	**668.576**	**-**	**-**	**668.576**

	Al 31 de diciembre de 2012			
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	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 30 septiembre 2013		
	Bancos en país	**Bancos en Exterior**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2013	-	(178)	**(178)**
Provisiones constituidas	-	(27)	**(27)**
Provisiones liberadas	-	992	**992**
Deterioros	-	-	-
Adquisición Helm Bank y Filiales	-	(1.244)	**(1.244)**
Diferencias de Cambio	-	24	**24**
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**-**	**(433)**	**(433)**

	Al 31 diciembre 2012		
	Bancos en país	**Bancos en Exterior**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2012	(29)	(151)	**(180)**
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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre 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	7.264.373	322.688	151.056	7.738.117	88.843	15.571	104.414	7.633.703
Créditos de comercio exterior	469.800	24.152	20.457	514.409	18.487	211	18.698	495.711
Deudores en cuentas corrientes	53.242	844	880	54.966	10.792	5.066	15.858	39.108
Operaciones de factoraje	58.918	579	226	59.723	1.400	245	1.645	58.078
Operaciones de leasing	714.740	61.734	24.803	801.277	52.582	7.429	60.011	741.266
Otros créditos y cuentas por cobrar	283.622	427	1.831	285.880	428	1.826	2.254	283.626
Subtotales	**8.844.695**	**410.424**	**199.253**	**9.454.372**	**172.532**	**30.348**	**202.880**	**9.251.492**
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	73.678	-	2.843	76.521	-	231	231	76.290
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	193.316	-	7.289	200.605	-	1.738	1.738	198.867
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.322.085	-	19.386	1.341.471	-	8.367	8.367	1.333.104
Operaciones de leasing	246.280	-	4.660	250.940	-	10.010	10.010	240.930
Otros créditos y cuentas por cobrar	36.977	-	1.667	38.644	-	412	412	38.232
Subtotales	**1.872.336**	**-**	**35.845**	**1.908.181**	**-**	**20.758**	**20.758**	**1.887.423**
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.016.953	-	31.070	1.048.023	-	53.838	53.838	994.185
Deudores en cuentas corrientes	38.320	-	533	38.853	-	1.238	1.238	37.615
Deudores por tarjetas de crédito	215.063	-	4.616	219.679	-	10.763	10.763	208.916
Operaciones de leasing de consumo	20.512	-	461	20.973	-	652	652	20.321
Otros créditos y cuentas por cobrar	255.860	-	4.690	260.550	-	13.920	13.920	246.630
Subtotales	**1.546.708**	**-**	**41.370**	**1.588.078**	**-**	**80.411**	**80.411**	**1.507.667**
Totales	**12.263.739**	**410.424**	**276.468**	**12.950.631**	**172.532**	**131.517**	**304.049**	**12.646.582**

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 30 de septiembre 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	(14.586)	(9.583)	**(24.169)**
Colocaciones para vivienda	-	(1.648)	**(1.648)**
Colocaciones de consumo	-	(38.120)	**(38.120)**
Total de castigos	(14.586)	(49.351)	**(63.937)**
Provisiones constituidas	71.785	79.853	**151.638**
Provisiones liberadas	(34.496)	(28.726)	**(63.222)**
Deterioros	-	-	**-**
Diferencia de cambio	(3.613)	(2.136)	**(5.749)**
Adquisición Helm Bank y Filiales	71.063	47.547	**118.610**
Saldos al 30 de septiembre 2013	**172.532**	**131.517**	**304.049**
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**

c) Venta de cartera:

a) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, además de diciembre de 2012, el Banco y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de estas transacciones no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos. Dicho resultado se incluye en el rubro utilidad/pérdida neta de operaciones financieras en el estado de resultado consolidados del periodo, revelado en nota n°23, línea "otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados".

b) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, además de diciembre de 2012, el Banco y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendida, las cuales cumplen con los requisitos expuestos en práctica contable "baja de activos y pasivos financieros", letra aa) de nota 1, estados financieros consolidados anuales.

NOTA 10 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	208.671	-	**208.671**	329.066	-	**329.066**
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	-	-	**-**	69.706	-	**69.706**
Otros instrumentos fiscales	29.450	-	**29.450**	46.203	-	**46.203**
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	1.247	-	**1.247**	338.747	-	**338.747**
Letras hipotecarias bancarias	346	-	**346**	349	-	**349**
Bonos bancarios	1.320	-	**1.320**	66.231	-	**66.231**
Otros instrumentos	53.571	8.480	**62.051**	41.019	10.099	**51.118**
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	316.244	74.348	**390.592**	206.296	74.259	**280.555**
extranjeros	-	-	**-**	-	-	**-**
Otros instrumentos emitidos en el exterior	53.974	122.962	**176.936**	14.818	20.619	**35.437**
Provisión por deterioro	-	-	**-**	-	-	**-**
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresa	-	-	**-**	-	-	**-**
Otros instrumentos	-	-	**-**	-	-	**-**
Deterioro	-	-	**-**	-	-	**-**
Totales (*)	**664.823**	**205.790**	**870.613**	**1.112.435**	**104.977**	**1.217.412**

(*) Al 30 de septiembre de 2013 el total de los instrumentos disponibles para la venta incluyen MM$54.497 (MM$78.932 al 31 de diciembre de 2012), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.(Ver nota 5)

Deterioro de instrumentos de inversión

La cartera de instrumentos de inversión del Banco, no presenta índices de deterioro al cierre del período septiembre 2013 y 2012 y diciembre de 2012.

Dentro de este contexto, todas las inversiones cotizadas en mercados no activos clasificadas como disponibles para la venta han sido registradas a su valor razonable.

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones en Sociedades

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre			Al 31 de diciembre		
	2013			2012		
	% Participación	MM$		% Participación	MM$	
Sociedad						
Nexus S.A.	12,90	1.057		12,90	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		2,50	110	
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	75		3,91	75	
Inversiòn IMERC OTC	6,67	864		-	-	
Servibanca - Tecnibanca	4,54	696		-	-	
Deceval S.A.	11,35	5.047	(i)	5,74	829	(i)
A.C.H Colombia	4,22	648	(i)	3,67	191	(i)
Redeban Multicolor S.A	1,60	276	(i)	1,60	283	(i)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	7,76	75	(i)	3,19	30	(i)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,42	202	(i)	1,17	94	(i)
Cifin S.A	9,00	145	(i)	-	-	
BCH - Liquidacion	-	16	(i)	-	-	
Fogagol	150.000 unidades	86	(i)	-	-	
Derechos o acciones en otras sociedades						
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	1.056		2,08	1.056	
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,44	211		2,44	211	
Bolsa de Valores de Colombia	0,97	889	(i)	0,48	783	(i)
Totales		**12.551**			**5.793**	

(i) Corresponde a las inversiones en otras sociedades efectuadas por las filiales establecidas en Colombia.

b) Combinación de Negocios – Banco CorpBanca Chile y Banco CorpBanca Colombia (BCC) (Ex – Banco Santander Colombia y Filiales o BSC)

i. Aspectos generales de la operación

CorpBanca Chile. La Entidad adquirió las acciones con derecho a voto de BSC domiciliado en Colombia, donde se adquirió el 51,00% y 40,93% respectivamente de la propiedad, realizadas el 29 de mayo y 22 de junio de 2012.

Banco CorpBanca Colombia (Ex - BSC). Empresa cuyo objeto social se enfoca en la captación de recursos en cuenta corriente, como también de otros depósitos a la vista y a término, con el fin de realizar operaciones activas de crédito y realización de otras actividades autorizadas a los establecimientos bancarios. Cuenta además con negocios complementarios, 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[8], con una participación del 94,5009%.

ii. Principales razones de la compra

Con esta adquisición, CorpBanca busca acompañar a las empresas chilenas en su expansión regional y, al mismo tiempo, participar en el creciente mercado bancario colombiano, uno de los más atractivos a nivel mundial. El alto nivel profesional que exhiben ejecutivos y empleados del mercado de capitales colombiano, así como el expertise de CorpBanca al desarrollar exitosamente su quehacer en un sistema bancario más profundo como el chileno, son dos de los aspectos claves en los que se basa el éxito previsto de esta adquisición.

iii. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

1) Los valores razonables presentados al 31 de diciembre de 2012 en los Estados Financieros Auditados, (letra a) cuadro que se muestra a continuación) fueron calculados sobre bases provisorias, siendo determinados por profesionales idóneos, independientes de CorpBanca y Filiales (Grupo) y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos. De acuerdo a IFRS 3 "Combinaciones de Negocios", si la contabilización inicial de estas operaciones se encuentra incompleta al final de un periodo contable en la cual ocurre, el Grupo informará dicha situación en sus estados financieros.

2) El valor razonable de los activos intangibles y sus respectivos impuestos diferidos (principalmente relación con clientes, licencias y otros), para la citada fecha, fueron determinados provisoriamente, estando pendiente la etapa de perfeccionamiento de la citada valuación independiente (situación finalizada a la fecha de los presentes estados financieros).

3) 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 (letra b) cuadro que se muestra a continuación. Durante el periodo de medición, también se reconocerán 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

[8] Empresa que se convirtió en filial con posterioridad a la combinación de negocios entre BSC y CorpBanca Chile, situación descrita en letra c) del presente numeral

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 (situación finalizada a la fecha de los presentes estados financieros).

De acuerdo a lo anterior, el valor razonable de activos y pasivos identificables de BSC a la fecha de la adquisición, mayo 29, 2012, fue la siguiente:

ACTIVOS	**Valor Razonable reconocido en la fecha de adquisición** Provisorio (a) **MM$**	**Valor Razonable reconocido en la fecha de adquisición** Definitivo (b) **MM$**	**Depuración Valor Justo** **MM$**	
Total activos netos identificables a valor razonable	**230.405**	**225.798**	(4.607)	
Intangibles surgido por la adquisición	257.694	252.216	(5.478)	
Pasivos Contingentes surgido por la adquisición	(2.868)	(2.924)	(56)	
Impuestos Diferidos surgido por la adquisición	(83.755)	(86.734)	(2.979)	
Subtotal Valor Razonable	**401.476**	**388.356**	**(13.120)**	
Interés no controlador medido a valor razonable	(48.940)	(48.940)	-	
Goodwill surgido por la adquisición	205.076	218.196	13.120	(c)
Contraprestación Transferida por la compra	**557.612**	**557.612**	**-**	

4) 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.

5) CorpBanca optó 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.

6) En la operación de compra no existieron acuerdos de contraprestaciones contingentes determinadas.

7) A la fecha de adquisición, se determinó un pasivo contingente por un valor razonable MM$2.868 como resultado de contingencias legales. A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, se reevaluó dicho pasivo contingente y se determinaron variaciones sobre el mismo, alcanzando un monto final de MM$2.924.

8) El goodwill por MM$205.076 reconocido a la fecha de adquisición, se atribuyó a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de BSC. No se espera que el mencionado concepto sea deducible del impuesto a la renta. El monto final de la plusvalía determinado por depuración en el valor justo durante el periodo de medición, aumentó en MM$13.120 (letra c) anterior).

9) Los costos de transacción relacionados con la adquisición por MM$246, principalmente honorarios legales externos y costos de due diligence, se imputaron a los gastos de

administración en el estado consolidado de resultados del año 2012 y fueron parte de los flujos de efectivo procedentes de las operaciones en el estado de flujos de efectivo de dicho periodo.

10) La moneda funcional del citado negocio (BSC, moneda funcional peso colombiano), se convertirá a la tasa de cambio de cierre (tipo de cambio COP a CLP para efectos de registro contable en Matriz Chile), de acuerdo a NIC 21 "Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera".

c) Combinación de Negocios – Banco CorpBanca Colombia y CorpBanca Investment Trust Colombia (Ex - Santander 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. Principales razones de la compra

Esta adquisición se considera complementaria a la efectuada en CorpBanca Colombia y las razones para su adquisición obedecen a la misma naturaleza.

iii. 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:

	Valor Razonable reconocido en la fecha de adquisición Provisional (a) MM$	Valor Razonable reconocido en la fecha de adquisición Definitivo (b) MM$	Depuración Valor Justo MM$	
Total activos netos identificables a valor razonable	**12.382**	**12.382**	-	
Intangibles surgido por la adquisición	10.149	9.796	(353)	
Pasivos Contingentes surgido por la adquisición	-	-	-	
Impuestos Diferidos surgido por la adquisición	(3.349)	(3.331)	18	
Subtotal Valor Razonable	**19.182**	**18.847**	**(335)**	
Interés no controlador medido a valor razonable	(1.313)	(1.313)	-	
Goodwill surgido por la adquisición	4.691	5.026	335	(d)
Contraprestación Transferida por la compra	**22.560**	**22.560**	**-**	

- Los criterios descritos en los números 1) al 6) de la operación Combinación de Negocios entre CorpBanca Chile y BSC, son aplicables para CITRUST.

- A la fecha de adquisición, no se determinaron pasivos contingentes.

- El goodwill por MM$4.691 reconocido en forma provisional a la fecha de adquisición, se atribuyó a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los

activos y las actividades de BSC. No se espera que el mencionado concepto sea deducible del impuesto a la renta. El monto final de la plusvalía determinado por depuración en el valor justo durante el periodo de medición, aumentó en MM$335 (letra d) anterior).

- 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), al año 2012.

- La moneda funcional del citado negocio (moneda funcional peso colombiano), se convertirán a la tasa de cambio de cierre (tipo de cambio COP a CLP para efectos de registro contable en Matriz Chile), de acuerdo a NIC 21 "Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera".

d) Conciliación del valor libro de la plusvalía.

El goodwill se prueba anualmente para determinar si existe un deterioro (al 31 de diciembre de cada año), y cuando las circunstancias indican que su valor en libros puede estar deteriorado. El citado deterioro se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) a la que se refiere el goodwill. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en ejercicios futuros.

A continuación se revelará la conciliación del valor en libros de la plusvalía al comienzo y al final del período, de acuerdo a lo siguiente:

	MM$
Saldo inicial al 01.01.2013	**201.085**
Pérdidas por deterioro acumuladas al comienzo del período	-
Aumento de plusvalía por adquisiciones del periodo (*)	164.084
Diferencias de cambio netas surgidas durante el periodo	(11.268)
Depuraciones del valor justo del año (c + d)	13.455
Pérdidas por deterioro reconocidas durante el período	-
Saldo final al 30.09.2013	**367.356**

***** Goodwill Helm y filiales + Goodwill Helm Corredores de Seguros, ver nota 12 letra b).

e) Combinación de Negocios – CorpBanca Colombia y Filiales con Helm Bank y Filiales.

i. Aspectos generales de la operación

CorpBanca Colombia domiciliado en Colombia, adquirió las acciones con derecho a voto de Helm Bank y filiales, también domiciliado en Colombia, totalizando una participación del 87.42%, por

compras realizadas el 6 y 29 de agosto de 2013, donde se adquirió 51,61% y 35,81% respectivamente. El objeto social se enfoca en la captación de recursos en cuenta corriente, así como otros depósitos a la vista y a término, con el fin de realizar operaciones activas de crédito. Cuenta además con negocios complementarios a través de sus filiales Helm Comisionista, Helm Fiduciaria, Helm Cayman, y Helm Panamá. A continuación se describen brevemente cada una de ellas:

Helm Fiduciaria S.A. Sociedad anónima de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios que le sean encomendados y en general realizar o ejecutar todas las operaciones legalmente permitidas a las sociedades fiduciarias con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia (Helm Bank S.A. posee el 99,98072% en forma directa e indirecta).

Helm Bank Panamá S.A. Está organizado según las leyes de la República de Panamá y funciona desde el 15 de abril de 1998 en esa localidad con licencia internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución 2297 del 17 de octubre de 1997, que le permite efectuar indistintamente negocios de banca en el exterior (Helm Bank S.A. posee el 100% en forma directa).

Helm Comisionista de Bolsa S.A. En virtud de su objeto social, desarrolla las actividades propias de una firma comisionista de bolsa con sujeción a los requisitos legales y en especial a lo establecido en la Resolución No. 400 de 1995 (Resolución Única), expedida por la Superintendencia Financiera. Esta entidad posee una participación del 100% en la sociedad Helm Casa de Valores Panamá, entidad dedicada a la compra y venta de valores bajo las leyes de la República de Panamá. (Helm Bank S.A. posee el 99,996529% en forma directa e indirecta).

Helm Bank Cayman. Tiene como objeto social proporcionar servicios financieros sin restricciones. Puede hacer negocios bancarios de cualquier clase, excepto con clientes de las Islas Gran Cayman, conforme a las normas de las mismas Islas. (Helm Bank S.A. posee el 100% en forma directa).

ii. Helm Bank y Filiales

Posee un 3,9% de participación de mercado de colocaciones y 4,0% en captaciones del público a julio 2013. Su estrategia ha sido rentabilizar la cartera y disminuir el costo del pasivo a través de una mejor composición de la canasta de recursos. A diciembre de 2012 sus activos eran del orden de US$6.730 millones y su cartera de colocaciones superior a los US$4.723 millones. La entidad ha mostrado retornos crecientes, registrando a julio de 2013 una rentabilidad patrimonial anualizada del 13,7%, con un indicador de Basilea del 12,1%.

iii. Principales razones de la compra

Después de recibir las autorizaciones regulatorias necesarias de los organismos reguladores pertinentes en Chile, Colombia, Panamá y las Islas Cayman, CorpBanca adquirió el control de Helm Bank y filiales por medio de su filial Banco CorpBanca Colombia. A través de esta adquisición y la

fusión prevista de ambos bancos en Colombia, CorpBanca Chile consolidará sus operaciones en Colombia, reafirmando su compromiso a largo plazo en dicho mercado.

Para Corpbanca Chile, Colombia es un mercado con gran potencial y amplio espacio para el crecimiento del negocio bancario. Muchos inversionistas chilenos están invirtiendo en Colombia y se busca ayudar a los clientes en estos proyectos, fortalecer las relaciones a largo plazo con las personas y empresas en el dicho país, como también proporcionar tranquilidad a nuestros accionistas e inversores para diversificar el riesgo y ganancias de los bancos.

iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de Helm Bank y Filiales a la fecha de la adquisición, Agosto 06, 2013, era el siguiente:

	MMCOPS	MMS
Total activos netos identificables a valor razonable	1.353.095	370.207
Interés no controlador medido a valor razonable	(313.432)	(85.755)
Activos Intangibles	871.375	238.408
Impuestos Diferidos	(296.268)	(81.059)
Goodwill surgido por la adquisición	577.167	157.913
Pasivos Contigentes	(13.559)	(3.710)
Contraprestación Transferida por la compra	**2.178.378**	**596.004**
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades inversión)	1.276.481	349.245
Pago efectuado en efectivo	(2.178.378)	(596.004)
Desembolso neto de efectivo	**(901.897)**	**(246.759)**

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 ha sido determinado provisoriamente estando pendiente la etapa de perfeccionamiento de la citada valuación independiente. Ver nota 12 “Intangibles” de los presentes estados financieros.

f) A la fecha de adquisición, se determinó un pasivo contingente por un valor razonable MMCOP$13.559 (MM$3.710) como resultado de contingencias legales. A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, se reevaluó dicho pasivo contingente y no se determinaron variaciones sobre el mismo.

g) El valor razonable de los créditos y cuentas por cobrar (incluyendo rubro adeudado a bancos) alcanzó a la fecha de adquisición MMCOP$11.047.759 (MM$3.022.667) y su importe bruto por MMCOP$11.485.865 (MM$3.141.278). Ninguno de estos deudores se encuentra deteriorado en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos. De acuerdo a las NIIF el valor razonable de las colocaciones debería mostrarse neta de las provisiones por riesgo de crédito, sin embargo en la fecha de adquisición de Helm Bank y Filiales, el valor razonable de dichas provisiones que ascendió a MMCOP$433.517 (MM$118.610), y que se presentan en nota 9 "créditos y cuentas por cobrar a clientes" letra b) provisiones, es presentada en forma separada de acuerdo a lo indicado en Compendio de Normas Contables de la SBIF.

h) El goodwill por MMCOP$577.167 (MM$157.913) 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 Helm Bank y Filiales en conjunto con CorpBanca y Filiales (descritos principalmente en sección iii) "Principales razones de la compra"). 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. Desde la fecha de la adquisición, Helm Bank y Filiales contribuyó en MM$17.656 a los Ingresos netos por intereses, MM$3.826 a los ingresos netos por comisiones, MM$22.950 al ingreso operacional neto y MM$6.429 a la utilidad del período antes del impuesto a la renta. Si la combinación hubiera ocurrido al inicio del ejercicio (01 de enero de 2013), los ingresos por intereses y reajustes hubiesen sido MM$144.373 y la utilidad del período antes de impuesto a la renta hubiese sido de MM$36.532. Al determinar estos montos, la Administración ha asumido que los ajustes al valor razonable, determinados provisoriamente, originados en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2013.

iv. Los costos de transacción relacionados con la adquisición por MMCOP$14.889. (MM$3.935), 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.

v. La contraprestación transferida total por la operación alcanzó los MMCOP$2.178.378 (MM$596.004). El efectivo neto recibido, para efectos de flujo de efectivo, alcanzó los MMCOP$901.897 (MM$246.759).

vi. En la operación de compra no existen acuerdos de contraprestaciones contingentes determinadas.

vii. Tanto el goodwill surgido por la adquisición de un negocio en el extranjero (caso Helm 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 (moneda funcional peso colombiano), y que se convertirán a la tasa de cambio de cierre (tipo de cambio COP a CLP para efectos de registro contable en Matriz Chile).

f) Combinación de Negocios – Banco CorpBanca Chile y Helm Corredor de Seguros S.A.

i. Aspectos generales de la operación

Dentro de la operación descrita con Helm, Banco CorpBanca Chile, domiciliado en Chile, adquirió el 80,00% de las acciones con derecho a voto de Helm Corredor de Seguros S.A.

Helm Corredor de Seguros S.A (HCS). Empresa dedicada a la intermediación de seguros, vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia, creada el 16 de enero de 1985. Su domicilio se encuentra en Bogotá. Esta entidad no es filial de Helm Bank S.A.

ii. Principales razones de la compra

Con esta adquisición, CorpBanca busca expandirse a nivel regional y, al mismo tiempo, participar en el creciente mercado bancario colombiano como negocio complementario, cuyo potencial se basa en las sólidas perspectivas económicas de dicho país.

iii. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de Helm Corredores de Seguros S.A. a la fecha de la adquisición, Agosto 06, 2013, era:

	MM$
Total activos netos identificables a valor razonable	4.030
Interés no controlador medido a valor razonable	(2.278)
Activos Intangibles	1.797
Impuestos Diferidos	(616)
Goodwill surgido por la adquisición	6.171
Pasivos Contigentes	-
Contraprestación Transferida por la compra	**9.104**
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades inversión)	419
Pago efectuado en efectivo	(9.104)
Desembolso neto de efectivo	**(8.685)**

iv. 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 en: i.a) al i.e y i.i), ii), iv), vi) y vii), descritos en combinación de negocios efectuada por Corpbanca Colombia y Helm.

- A la fecha de adquisición, no se determinaron pasivos contingentes.

- Desde la fecha de la adquisición al cierre de los estados financieros, HCS contribuyó a CorpBanca en MM$11 a los Ingresos netos por intereses, MM$1.198 a los ingresos netos por comisiones, MM$1.220 al ingreso operacional neto y MM$398 a la utilidad del período antes del impuesto a la renta. Si la combinación hubiera ocurrido al inicio del ejercicio (01 de enero de 2013), los ingresos por intereses y reajustes de Banco CorpBanca Chile hubieran sido MM$385.749 y la utilidad del periodo antes de impuesto a la renta hubiese sido MM$108.980 (montos sin incluir los efectos de la combinación de negocios de Helm y filiales). Al determinar estos montos, la Administración ha asumido que los ajustes al valor razonable, determinados provisoriamente, originados en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2013.

- El goodwill por MM$6.171 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 HCS. 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 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 2012 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013				
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto final**	**Amortización y deterioro del Período**	**Saldo Neto Final**
			MM$	MM$ (Nota 28)	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente					
Sistema bancario integrado (1)	15	4	5.390	(887)	**4.503**
Sistema o software de equipos Computacionales	3	1	21.008	(6.285)	**14.723**
Proyectos informáticos	6	3	15.771	(2.366)	**13.405**
Adquisición Banco CorpBanca Colombia y operación Helm	16	15	839.326	(8.462)	**830.864**
Otros proyectos	5	3	1.328	(215)	**1.113**
Totales			**882.823**	**(18.215)**	**864.608**

	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$ (Nota 28)	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**

(1) Sistema Bancario Integrado (IBS) corresponde al sistema operativo central del Banco el cual reemplaza los distintos sistemas operativos utilizados, proporcionando un único sistema central, el cual provee información actualizada de los clientes para cada una de las líneas de negocios, calculando los ingresos netos, rentabilidad de cada producto y segmento de cliente.

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	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	14	3.961	3.728	404.289	348	**412.340**
Retiros	-	(15)	(31)	-	-	**(46)**
Amortización (Nota 28)	(887)	(6.285)	(2.366)	(8.462)	(215)	**(18.215)**
Otros	8	(464)	-	(17.218)	(45)	**(17.719)**
Adquisicion Grupo Helm	-	6.566	-	-	-	**6.566**
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**4.503**	**14.723**	**13.405**	**830.864**	**1.113**	**864.608**

	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 (Nota 28)	(1.175)	(2.958)	(1.476)	(5.089)	(202)	**(10.900)**
Diferencia de Cambio	(14)	-	321	(20.266)	(362)	**(20.321)**
Adquisición Banco CorpBanca Colombia	-	7.552	-	-	-	**7.552**
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**5.368**	**10.960**	**12.074**	**452.255**	**1.025**	**481.682**

(*) Al 31 de diciembre de 2012 y expresados en MM$, los activos intangibles antes de amortización y efectos de diferencia de conversión conformaban un total de MM$477.610, los cuales se detallan a continuación: Goodwill MM$205.076, licencia por MM$57.263 (vida útil indefinida) y otros intangibles por MM$8.528 (6 años de vida) y relaciones con los clientes de MM$191.903 (22 años de vida) generados por la compra de Banco Corpbanca Colombia y por Goodwill MM$4.691 y relaciones con los clientes de MM$10.149 (38 años de vida), generados por la compra de Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. (CITRUST).

(**) Al 30 de septiembre de 2013 y expresados en MM$, los activos intangibles antes de amortización y efectos de diferencia de conversión conformaban un total de MM$404.289, los cuales se detallan a continuación: Goodwill MM$157.913 y otros intangibles generados en combinación de negocios por MM$238.408 resultantes de la compra de Helm Bank y Filiales. Se incluye también Goodwill por MM$6.171 y otros intangibles generados en combinación de negocios por MM$1.797 creados por la compra de Helm Corredores de Seguros. El detalle de las citadas combinaciones de negocios se explican en nota 11 “Inversiones en Sociedades”.

NOTA 13 - ACTIVO FIJO

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2013 y diciembre de 2012 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013				
Concepto	**Años de vida útil (1)**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación y deterioro del Período**	**Saldo Neto Final**
			MM$	MM$ (Nota 28)	MM$
Edificios y Terrenos	21	18	75.490	(3.863)	**71.627**
Equipos	5	2	15.191	(2.206)	**12.985**
Otros	6	3	**11.917**	**(1.982)**	**9.935**
- Mobiliario			2.592	(372)	2.220
- Activos por Leasing			1.896	(449)	1.447
- Otros			7.429	(1.161)	6.268
Totales			**102.598**	**(8.051)**	**94.547**

	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$ (Nota 28)	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**

(1) La vida útil presentada en los siguientes recuadros, es la vida útil residual de los activos fijos del Banco, en concordancia a la vida útil fijada durante la transición a IFRS (1 de enero 2009). La vida útil total fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantención que se llevan a cabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco.

b) El movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, respectivamente, es la siguiente:

	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	1.933	1.448	573	**3.954**
Retiros	(336)	(61)	(187)	**(584)**
Amortización (Nota 28)	(3.863)	(2.206)	(1.982)	**(8.051)**
Otros	(1.305)	(127)	67	**(1.365)**
Adquisición Helm Bank	46.916	6.107	1.269	**54.292**
Propiedades a la venta	(18.785)	-	-	**(18.785)**
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**71.627**	**12.985**	**9.935**	**94.547**

	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 (Nota 28)	(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

a) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2013	Al 31 de Diciembre 2012
	MM$	MM$
Activos para Leasing (5)	**36.086**	**17.123**
Bienes adjudicados y recuperados (6)	**1.529**	**2.684**
Bienes recibidos en pago	-	158
Bienes adjudicados en remate judicial	1.529	2.597
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	(71)
Otros Activos	**189.639**	**128.742**
Arriendos pagados por anticipado (1)	19.463	20.715
Cuentas y documentos por cobrar (2)	66.224	49.397
Gastos pagados por anticipado (3)	25.741	14.105
Proyectos en desarrollo (4)	26.732	14.529
Documentos canje sin presencia	952	1.960
Garantías constituidas por efecto threshold	13.324	18.635
Bienes del Activo Fijo para la venta	18.785	-
Bienes recuperados del Leasing para la venta	2.013	458
Otros	16.405	8.943
Totales	**227.254**	**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.

(7) El Banco clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

Los activos mantenidos para la venta son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de venta. La depreciación de dichos activos debe cesar al momento de la puesta en disposición.
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas, establece que los activos se presentan en forma separada en el estado de situación financiera, y que los resultados de operaciones discontinuas se presenten por separado en el estado de resultado integral. De acuerdo a la clasificación del Capitulo C-3 hoja 18 del compendio de normas contables, se incluye en el rubro 1800.9.21 activo fijo para la venta, dentro de rubro otros activos, los bienes que son propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen terrenos, edificios, equipos y otros bienes fuera del uso y para la venta. Los montos consideran la desvalorización de estos bienes.

Al 30 de Septiembre de 2013 la Alta Administración debido a estrategia del Banco posee un plan de venta privada de 31 inmuebles de dominio de CorpBanca, en las que operan sus sucursales; No se han reconocido pérdidas ni ganancias en relación con el grupo de activos para su disposición, ver detalle nota 31 Hechos Posteriores.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos terminados el 30 de septiembre 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	(351)
Constitución de provisiones	280
Saldo al 30 de septiembre de 2013	**-**
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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2013	Al 31 de Diciembre 2012
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	1.285.568	839.588
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.793.187	84.179
Otras obligaciones a la vista	63.007	38.096
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	108.469	114.144
Otras obligaciones a la vista	52.421	36.668
Totales	**3.302.652**	**1.112.675**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	7.273.284	7.248.774
Cuentas de ahorro a plazo	22.441	390.570
Otros saldos acreedores a plazo	40.110	43.331
Totales	**7.335.835**	**7.682.675**

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro obligaciones con Bancos es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
	MM$	MM$
Préstamos de Instituciones Financieras del país	-	-
Subtotal	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Bank of America	50.530	50.896
Bank of Montreal Toronto	29.580	23.958
Banco Del Estado	5.043	9.594
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	-	19.191
Bancoldex	65.540	46.920
Bank of New York	24.707	23.479
Banck of Nova Scotia	12.661	14.375
Banco de Bogota Miami Agency	-	9.606
Banco Latino Bladex	10.112	8.718
Banco de la Producción	5.068	-
OCBC Bank	20.169	7.187
Citibank N.A.	100.633	74.263
Commerzbank A.G.	85.855	60.947
Credit Industriel et Comercial	4.034	-
Corporacion Andina de Fomento	24.599	22.774
Deutsche Bank	50.125	40.729
Fifth Third Bank	10.099	-
Finagro	17.283	-
Findeter	32.638	-
HSBC England	12.606	4.797
ING Bank N.V Amsterdam	35.368	10.474
JP Morgan Chase	60.547	15.815
Royal Bank of Scotland	17.648	21.562
Standard Chartered Bank	163.620	198.640
Sumitomo Mitsui	64.949	46.265
Toronto Dominion Bank	20.169	14.375
Taiwan Cooperative Bank	15.350	-
Wachovia Bank N.A.	16.818	24.024
Bladex Pamana	43.101	23.958
Banco Crédito del Peru	12.612	-
Mercantil Commercebank	14.622	19.312
Wells Fargo Bank	98.948	67.101
Swedbank	7.577	7.194
Banco Bogota Panama	5.042	4.792
Bancolombia	12.607	11.078
Banco Bogota - Miami	-	1.492
Otros bancos	112.224	86.005
Subtotal	**1.262.484**	**969.521**
Total	**1.262.484**	**969.521**

NOTA 17 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2013	Al 31 de Diciembre 2012
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	126.872	147.688
Bonos corrientes	1.564.380	1.044.124
Bonos subordinados	757.378	694.792
Subtotal	**2.448.630**	**1.886.604**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	8.729	10.618
Otras obligaciones en el país	6.380	5.932
Obligaciones con el exterior	1.134	1.570
Subtotal	**16.243**	**18.120**
Total	**2.464.873**	**1.904.724**

Las deudas clasificadas como 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:

Total	**2.464.873**	**1.904.724**

Por vencimiento corto y largo plazo

	Al 30 de Septiembre 2013		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	106.621	20.251	**126.872**
Bonos corrientes	1.482.489	81.891	**1.564.380**
Bonos subordinados	757.378	-	**757.378**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.346.488**	**102.142**	**2.448.630**
Otras obligaciones financieras	**8.648**	**7.595**	**16.243**

	Al 31 de Diciembre 2012		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	128.767	18.921	**147.688**
Bonos corrientes	929.722	114.402	**1.044.124**
Bonos subordinados	694.792	-	**694.792**
Instrumentos de deuda emitidos	**1.753.281**	**133.323**	**1.886.604**

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

a) Letras de Crédito

	Al 30 de septiembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	20.251	18.921
Vence entre 1 y 2 años	15.896	17.172
Vence entre 2 y 3 años	11.930	16.485
Vence entre 3 y 4 años	12.336	14.178
Vence entre 4 y 5 años	10.132	12.380
Vence posterior a los 5 años	56.327	68.552
Total Letras de crédito	126.872	147.688

b) Bonos Corrientes

BCOR-J0606	27.728	32.283
BCOR-L0707	92.656	92.575
BCOR-M1207	-	114.175
Bonos-R0110	119.626	119.781
Bonos-AI0710	109.150	108.325
Bonos-AD0710	46.252	46.213
Bonos-Q0110	110.967	112.565
Bonos-O0110	22.573	22.839
Bonos-P0110	23.505	23.957
BCORAE0710	231.833	231.011
BCORAF0710	140.697	140.400
BCORUSD0118	380.966	-
Bono IBR	49.179	-
Bonos Financieros COP	3.682	-
Bonos Financieros IPC	183.664	-
Bonos Financieros IPC LEASING	8.544	-
Bonos Financieros UVR	13.358	-
Total Bonos Corrientes	**1.564.380**	**1.044.124**

Los vencimientos de los Bonos Corrientes es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2013 MM$	Al 31 de diciembre 2012 MM$
Vence dentro de 1 año	81.891	114.402
Vence entre 1 y 2 años	223.127	-
Vence entre 2 y 3 años	298.101	181.545
Vence entre 3 y 4 años	233.375	263.294
Vence entre 4 y 5 años	419.479	232.831
Vence posterior a los 5 años	308.407	252.052
Total Bonos Corrientes	**1.564.380**	**1.044.124**

c) Bonos Subordinados

	Al 30 de septiembre 2013 MM$	Al 31 de diciembre 2012 MM$
Series UCOR-Y1197	8.462	8.502
Series UCOR-Z1197	19.685	19.771
Series UCOR-V0808	121.558	121.606
Series UCOR AA-0809	111.534	111.700
Serie UCOR BN0710	69.617	69.546
Serie UCOR BI0710	27.291	27.271
Serie UCOR BL0710	94.810	94.740
Serie UCORBF0710	11.208	11.190
Serie UCORBJ0710	120.410	120.235
Serie UCORBP0710	32.707	32.670
Serie A - Emitido Banco CorpBanca Colombia.	1.813	1.913
Serie B - Emitido Banco CorpBanca Colombia.	138.283	75.648
Total Bonos Subordinados	**757.378**	**694.792**

Los vencimientos de los Bonos Subordinados es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 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	9.798	-
Vence entre 3 y 4 años	63.143	10.402
Vence entre 4 y 5 años	-	66.571
Vence posterior a los 5 años	684.437	617.819
Total Bonos Subordinados	**757.378**	**694.792**

d) Otras Obligaciones Financieras

	Al 30 de septiembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
	MM$	**MM$**
Vence dentro de 1 año	81	2.027
Vence entre 1 y 2 años	810	363
Vence entre 2 y 3 años	300	841
Vence entre 3 y 4 años	448	466
Vence entre 4 y 5 años	136	522
Vence posterior a los 5 años	6.954	7.969
Total obligaciones financieras a largo plazo	**8.729**	**12.188**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	7.514	5.932
Otras	-	-
Total obligaciones financieras a corto plazo	**7.514**	**5.932**
Total otras obligaciones financieras	**16.243**	**18.120**

NOTA 18 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	69.805	46.173
Dividendos acordados por pagar	322	296
Ingresos percibidos por adelantado	5.762	2.300
Ajustes de valorización por coberturas (2)	4.622	10.083
Acreedores varios	8.717	14.101
Provisión por comisiones y asesorías	707	1.640
Otros pasivos	7.484	612
Totales	**97.419**	**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 30 de septiembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**2.684.910**	**2.396.064**
Avales y fianzas	281.495	239.800
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	281.495	239.800
Cartas de crédito del exterior confirmadas	10.001	19.604
Cartas de créditos documentarias emitidas	85.147	80.076
Boletas de garantía	702.960	674.263
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.325.701	1.031.903
Otros compromisos de crédito	279.606	350.418
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**1.040.711**	**660.249**
Cobranzas	**27.510**	**27.016**
Cobranzas del exterior	17.649	18.770
Cobranzas del país	9.861	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	**37.995**	**41.373**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	37.995	41.373
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados	**975.206**	**591.860**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	975.206	591.860
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**550.900**	**585.424**
Valores custodiados en poder del banco	**115.590**	**88.672**
Valores custodiados depositados en otra entidad	**348.483**	**410.904**
Títulos emitidos por el propio banco	**86.827**	**85.848**
Pagarés de depósitos a plazo	86.827	85.848
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**4.276.521**	**3.641.737**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

b.1) CorpBanca

Al 30 de septiembre 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, al 30 de septiembre 2013 se mantienen provisiones por MM$177 (MM$133 al 31 de diciembre de 2012).

b.2) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

A juicio de la Fiscalía, al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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$253.

- 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) Corpbanca Administradora General de Fondos

- Con fecha 15 de Abril de 2013, la Sociedad fue notificada de la demanda presentada por José Hernán Romero Salinas en contra de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. ante el 12° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° C-17811-2012, por indemnización de perjuicios debido a supuesta responsabilidad contractual. La indemnización solicitada asciende a $138.000.000. El juicio se encuentra en etapa de contestación.

- Con fecha 26 de Septiembre de 2013, la Sociedad fue notificada de la demanda presentada por José Hernán Romero Salinas en contra de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. ante el 9° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° C-9302-2013, por nulidad de contratos debido a supuesto error en el tipo de inversión realizada, devolución de fondos invertidos por $512.792.497 e indemnización de perjuicios ascendente a $150.000.000. El juicio se encuentra

en etapa de contestación.

- **Banco Corpbanca Colombia S.A. y Filiales**

El Banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 101 procesos civiles y administrativos existentes con pretensiones que ascienden a MCop$81.465, existen procesos por supuesta responsabilidad bancaria (procesos ordinarios) y acciones populares o de grupo. De tal grupo de procesos se considera que en 76 de ellos la probabilidad de pérdida es remota, 17 procesos eventual y 8 con calificación probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo lo relacionado en la NIC 27 son de MCop$2.881.

Entre estos últimos existen tres acciones populares que afectan en común al sector financiero, durante el año 2010, no se presentaron procesos judiciales, fallos adversos o reclamaciones judiciales que, por su cuantía, puedan afectar materialmente la situación patrimonial del Banco. Los procesos o trámites legales, comunes a la mayoría del sector financiero, se resolverán no necesariamente en el ejercicio 2013, sino posiblemente en años posteriores. Particularmente por las ventas de cartera efectuadas por Banco CorpBanca Colombia (Ex Banco Santander), que lo diferencian en su situación particular frente a otros Bancos demandados, es difícil de cuantificar el estado de estos procesos o actuaciones y no es posible dimensionar sus implicaciones financieras.

Existen 136 procesos laborales con un monto de pretensiones de MCop$8.094, los cuales se encuentran provisionados por MCop$6.185, equivalente al 76%. De éstos, 90 procesos tienen calificación probable y 46 con calificación remota.

b.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 30 de septiembre 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 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.
- CorpBanca Investment Trust Colombia S.A
- Helm Bank 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 30 de septiembre	Al 31 de diciembre
	2013	2012
	MM$	MM$
Avales y fianzas	281.495	239.800
Cartas de crédito documentarias	85.147	80.076
Cartas de crédito del exterior confirmadas	10.001	19.604
Boletas de Garantía	702.960	674.263
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	1.325.701	1.031.903
Créditos para Estudios Superiores Ley N°20.027	222.087	319.111
Otros	57.519	31.307
Subtotal	**2.684.910**	**2.396.064**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(12.413)	(7.213)
Total	**2.672.497**	**2.388.851**

d) Responsabilidades

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

	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre
	2013	2012
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	27.510	27.016
Activos financieros transferidos administrados por el banco	37.995	41.373
Recurso de terceros gestionados por el banco	975.206	591.860
Custodia de valores	550.900	585.424
Total	**1.591.611**	**1.245.673**

En forma particular la Filial CorpBanca Corredores de Bolsa S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Al 30 de septiembre 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	311.050	43.114	-	-	-	-	354.164
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**311.050**	**43.114**	**-**	**-**	**-**	**-**	**354.164**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**96,30%**	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**96,75%**

Al 30 de septiembre de 2013

	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	5.037	-	-	-	-	-	5.037
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**5.037**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.037**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100,00%**

Al 30 de septiembre 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	338.908	44.886	-	-	-	-	383.794
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**338.908**	**44.886**	**-**	**-**	**-**	**-**	**383.794**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**97,18%**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**-**	**-**	**97,51%**

Al 30 de septiembre 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	601	250	-	-	-	-	851
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**601**	**250**	**-**	**-**	**-**	**-**	**851**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**0,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**70,62%**

En forma particular la Filial CorpBanca Agencia de Valores S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Al 30 de septiembre 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	6.652	14.542	-	-	-	-	21.194
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**6.652**	**14.542**	**-**	**-**	**-**	**-**	**21.194**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**98,30%**	**83,92%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**88,43%**

Al 30 de septiembre de 2013

	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	1.139	2.010	-	-	-	-	3.149
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.139**	**2.010**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.149**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100,00%**

Al 30 de septiembre 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	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	18.454	47.664	-	-	-	-	66.118
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**18.454**	**47.664**	**-**	**-**	**-**	**-**	**66.118**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**99,70%**	**99,11%**	-	**-**	**-**	**-**	**99,28%**

Al 30 de septiembre 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	1.861	2.727	-	-	-	-	4.588
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.861**	**2.727**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.588**
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 30 de septiembre	Al 31 de diciembre
	2013	**2012**
	MM$	MM$
Activos entregados en garantía	18.176	23.168
Total	**18.176**	**23.168**

e.2) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Compromisos directos. Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros

Garantías personales. Al 30 de septiembre 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. Con fecha 29 de septiembre de 2013 se prorrogó esta póliza por 30 días, siendo la nueva fecha de vencimiento el 29 de octubre de 2013.

La Sociedad mantiene acciones en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a MM$10.380 (MM$7.687 en septiembre 2012), además, en septiembre 2012 se complementó esta garantía con efectivo por MM$191 y títulos de renta fija por MM$54

En septiembre 2012 la Corredora mantiene efectivo en las Bolsas de Valores para garantizar operaciones de venta corta de acciones por MM$55.

Existen garantías constituidas por US$100.000 equivalente a MM$51 y US$30.137,69 equivalentes a MM$15, (US$100.000 equivalentes a MM$47 y US$30.137,69 equivalentes a MM$14 en septiembre 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 septiembre 2013 por MM$7.786 y MM$2.637, (MM$5.033 en septiembre 2012.

e.3) CorpBanca Agencia de Valores

Compromisos directos. Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros

Garantías personales. Al 30 de septiembre 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. Con fecha 30 de junio de 2013, se procedió a renovar la póliza adicional con Mapfre Seguros Generales S.A., disminuyendo el monto asegurado a UF 26.000 con vencimiento el 30 de junio de 2014.

e.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 30 de septiembre 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.
- CorpBanca Investment Trust Colombia S.A
- Helm Bank 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 30 de septiembre del 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

  Al 30 de septiembre del 2013 los contratos de leasing suscritos cuyos bienes no han sido entregados ascienden a MM$87.806 (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

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)
10022061	Responsabilidad Civil	60.000
10022060	Garantía	500

f.3) CorpBanca Administradora General de Fondos S.A

- El 27 de septiembre de 2013, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. extendió el plazo de vencimiento de la Póliza de Seguros que mantiene con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., para prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria quedando su vencimiento al 29 de octubre de 2013.

- 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 $ 228.075.400, 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 10.000,0000.- equivalentes en pesos a la suma de $ 228.075.400, siendo su vencimiento el 10 de enero de 2014.

- Con fecha 9 de octubre de 2012, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A tomo 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 15.000,0000.- 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 30 de septiembre 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.

- CorpBanca Investment Trust Colombia S.A.
- Helm Bank y Filiales

NOTA 20 - PATRIMONIO

a. Movimiento referidos a las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco)

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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.

- En el proceso de oferta preferente se suscribió en un 100% las acciones ofrecidas, estas por un monto de MM$291.252[9]. Dicho monto se compone de MM$ 143.325 de capital y MM$ 149.176 de reservas.

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 JGEA 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.

[9] Información se muestra en el Estado de Flujo de Efectivo y en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Año 2012

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2011, la JGEA celebrada el 28 de Febrero de 2012, acordó distribuir utilidades por MM$122.849 correspondiente al 100% de la utilidad.

La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Año 2013		
	N° Acciones	**% participación**	
Corp Group Banking S.A.	153.354.431.458	45,05678%	(*)
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	18.597.285.842	5,46398%	(1) (*)
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	17.351.854.703	5,09812%	
Banco de Chile por cuenta de Terceros no Residentes	14.648.174.341	4,30375%	
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	10.563.103.487	3,10353%	
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	10.228.033.000	3,00508%	
Sierra Nevada Investments Chile Dos Ltda.	9.817.092.180	2,88434%	
IFC Capitalization Equity Fund LP	9.632.380.200	2,83007%	
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	7.373.390.867	2,16636%	
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	7.219.221.500	2,12107%	(*)
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	5.786.982.842	1,70026%	
IFC African Latin American and Caribbean Fund LP	5.666.106.000	1,66475%	
Inv. Las Nieves S.A.	3.790.725.224	1,11375%	
Santander S.A. C de B	3.437.759.750	1,01004%	
MBI Corredores de Bolsa S.A.	3.125.258.323	0,91823%	
Compañía de Seguros Corpseguros S.A.	3.019.902.280	0,88727%	
Cía. de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S	2.944.962.700	0,86525%	
Inversiones Tauro Limtada	2.822.883.095	0,82939%	(*)
SN Holding S.A.	2.713.342.266	0,79720%	
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	2.613.523.609	0,76787%	
Otros Accionistas	45.651.780.567	13,41290%	
Total	**340.358.194.234**	**100,00%**	

(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.

(*) En resumen y de acuerdo a lo anterior, la participación del Grupo Saieh en CorpBanca y Filiales, alcanza al 53,5757%

	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**	**100,00%**	

(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%.

b. 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

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 30 de septiembre 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	-	100.710	-	120.080
Número medio ponderado de acciones en circulación	336.678	-	277.831	-
Conversión asumida de deuda convertible				
Número ajustado de acciones	336.678	-	277.831	-
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	**0,299**	-	**0,432**
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del ejercicio	-	100.710	-	120.080
Número medio ponderado de acciones en circulación	336.678	-	277.831	-
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-	-	-
Derechos de opciones	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	336.678	-	277.831	-
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	**0,299**	-	**0,432**

d. 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 presentación 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 30 de septiembre de 2013 y el 31 de diciembre de 2012:

Resultados Integrales del Periodo	Al 30 de septiembre 2013 MM$	Al 31 de diciembre 2012 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	3.428	(5.368)
Totales	**(4.715)**	**(8.143)**
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	456	(301)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(1.506)	757
Totales	**(1.050)**	**456**
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	570	(2.576)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(1.901)	3.146
Totales	**(1.331)**	**570**
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(26.217)	(1.060)
Cargo por diferencias de cambio netas	(17.153)	(25.157)
Totales	**(43.370)**	**(26.217)**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(50.466)**	**(33.334)**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	821	1.658
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	210	(91)
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	435	(114)
Totales	**1.466**	**1.453**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**(49.000)**	**(31.881)**

e. 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:

30 de septiembre 2013

Sociedad Filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros Resultados Integrales
	%	MM$	MM$	MM$
SMU CORP S.A.	49,00%	2.290	(1.169)	(1.169)
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	374.137	8.579	8.579
Helm Corredora de seguros	20,00%	832	43	43
		377.259	7.453	7.453

31 de Diciembre de 2012

Sociedad Filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros Resultados Integrales
	%	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

30 de Septiembre de 2012

Sociedad Filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros Resultados Integrales
	%	MM$	MM$	MM$
SMU CORP S.A.	49,00%	3.526	(1.513)	(1.513)
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	8,07%	50.655	2.363	2.363
		54.181	850	850

NOTA 21 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2013 y 2012 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2013			Al 30 de septiembre 2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	14.687	11	**14.698**	1.136	65	**1.201**
Créditos otorgados a Bancos	11.681	-	**11.681**	9.262	-	**9.262**
Colocaciones comerciales	390.777	24.746	**415.523**	294.438	24.326	**318.764**
Colocaciones para vivienda	63.774	16.100	**79.874**	45.147	15.292	**60.439**
Colocaciones para consumo	149.300	976	**150.276**	85.060	763	**85.823**
Instrumentos de Inversión	29.565	232	**29.797**	27.988	5.968	**33.956**
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.502	357	**2.859**	1.271	402	**1.673**
Resultado de coberturas contables	(220)	-	**(220)**	-	-	**-**
Subtotales	**662.066**	**42.422**	**704.488**	**464.302**	**46.816**	**511.118**

b. Al cierre del período finalizado el 30 de septiembre de 2013 y 2012, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2013			Al 30 de septiembre 2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(18.971)	(121)	**(19.092)**	(928)	(41)	**(969)**
Contratos de retrocompra	(11.430)	(152)	**(11.582)**	(12.035)	(32)	**(12.067)**
Depósitos y captaciones a plazo	(262.144)	(5.471)	**(267.615)**	(241.639)	(5.437)	**(247.076)**
Obligaciones con bancos	(11.113)	-	**(11.113)**	(10.305)	-	**(10.305)**
Instrumentos de deuda emitidos	(70.165)	(17.690)	**(87.855)**	(50.761)	(20.407)	**(71.168)**
Otras obligaciones financieras	(262)	(612)	**(874)**	(360)	(477)	**(837)**
Resultado de cobertura contables	4.415	-	**4.415**	1.006	-	**1.006**
Otros gastos por intereses y reajustes	(244)	(459)	**(703)**	(2)	(695)	**(697)**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(369.914)**	**(24.505)**	**(394.419)**	**(315.024)**	**(27.089)**	**(342.113)**

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 30 de septiembre 2013	Al 30 de septiembre 2012
	MM$	MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	10.388	9.303
Comisiones por avales y cartas de crédito	6.803	5.402
Comisiones por servicios de tarjetas	16.749	10.860
Comisiones por administración de cuentas	6.303	5.182
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	22.491	13.071
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.506	2.677
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	9.887	6.077
Remuneraciones por intermediación de seguros	8.884	6.502
Asesorias Financieras	4.230	7.704
Otras remuneraciones por servicios prestados	6.123	3.457
Otras comisiones ganadas	970	655
Totales de Ingresos por Comisiones	**97.334**	**70.890**
b) Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(8.402)	(6.645)
Comisiones por operación de valores	(2.563)	(1.188)
Otras comisiones pagadas	(1.943)	-
Comisiones pagadas por via CCA	(2.737)	(2.087)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(356)	(240)
Gastos por devolución comisiones	(15)	(15)
Comisiones pagadas por CorpPuntos	(969)	(915)
Comisiones pagadas por beneficios CorpPuntos	(654)	(878)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	(1.066)	(1.041)
Totales de Gastos por Comisiones	**(18.705)**	**(13.009)**

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:

	Al 30 de septiembre 2013	Al 30 de septiembre 2012
	MM$	MM$
Cartera de negociación	4.726	15.763
Contratos de instrumentos derivados	31.458	16.343
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	2.772	1.538
Cartera disponible para la venta	16.879	4.603
Otros	1.838	237
Totales	**57.673**	**38.484**

NOTA 24 - RESULTADO NETO DE CAMBIO

El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2013	Al 30 de septiembre 2012
	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	2.395	23.873
Resultado por compras y ventas de divisas	1.272	2.420
Otros resultados de cambio	290	89
Subtotales	**3.957**	**26.382**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	789	(684)
Reajustes de instrumentos de inversión	373	(3.203)
Reajustes de otros pasivos	(58)	237
Resultado neto de derivados en cobertura contable	(767)	2.617
Subtotales	**337**	**(1.033)**
Totales	**4.294**	**25.349**

NOTA 25 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012, y 31 de diciembre 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Al 30 de septiembre 2013							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisión mínima cartera normal	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(27)	(71.785)	-	-	(2.998)	-	**(74.810)**	
Provisiones grupales	-	(14.430)	(3.621)	(61.802)	(518)	-	**(80.371)**	
Resultados por constitución de provisiones	**(27)**	**(86.215)**	**(3.621)**	**(61.802)**	**(3.516)**	**-**	**(155.181)**	**(*)**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	992	34.496	-	-	1.851		**37.339**	
Provisiones grupales	-	4.000	2.404	22.322	1.240	-	**29.966**	
Resultados por liberación de provisiones	**992**	**38.496**	**2.404**	**22.322**	**3.091**	**-**	**67.305**	**(*)**
Recuperación de activos castigados y otros	-	3.300	1.157	7.585	-	-	**12.042**	
Resultado Neto	**965**	**(44.419)**	**(60)**	**(31.895)**	**(425)**	**-**	**(75.834)**	

	Al 31 de diciembre 2012							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisión mínima cartera normal	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(83)	(47.405)	-	(2)	(2.288)	-	**(49.778)**	
Provisiones grupales	-	(15.861)	(6.480)	(49.719)	(1.514)	-	**(73.574)**	
Resultados por constitución de provisiones	**(83)**	**(63.266)**	**(6.480)**	**(49.721)**	**(3.802)**	**-**	**(123.352)**	**(*)**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	72	31.930	-	2	1.435	1.863	**35.302**	
Provisiones grupales	-	4.687	5.995	10.068	1.559	-	**22.309**	
Resultados por liberación de provisiones	**72**	**36.617**	**5.995**	**10.070**	**2.994**	**1.863**	**57.611**	**(*)**
Recuperación de activos castigados y otros	-	3.824	1.039	10.014	-	-	**14.877**	
Resultado Neto	**(11)**	**(22.825)**	**554**	**(29.637)**	**(808)**	**1.863**	**(50.864)**	

	Al 30 de septiembre de 2012								
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisiones mínimas cartera normal	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$	
Constitución de provisiones:									
Provisiones individuales	(55)	(37.242)	-	(2)	(1.119)	-	-	(38.418)	
Provisiones grupales		(12.007)	(3.450)	(30.253)	(1.573)	(1.000)	-	(48.283)	
Resultados por constitución de provisiones	**(55)**	**(49.249)**	**(3.450)**	**(30.255)**	**(2.692)**	**(1.000)**		**(86.701)**	**(*)**
Liberación de provisiones:									
Provisiones individuales	48	24.283		2	1.081	-	1.858	27.272	
Provisiones grupales		3.640	958	3.860	929	-	-	9.387	
Resultados por liberación de provisiones	**48**	**27.923**	**958**	**3.862**	**2.010**	**-**	**1.858**	**36.659**	**(*)**
Recuperación de activos castigados y otros		2.452	637	7.417	-	-	-	10.506	
Resultado Neto	**(7)**	**(18.874)**	**(1.855)**	**(18.976)**	**(682)**	**(1.000)**	**1.858**	**(39.536)**	

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, septiembre 2013 por MM$87.876, septiembre 2012 por MM$50.042 y a diciembre 2012 por MM$65.741

NOTA 26 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2013	Al 30 de septiembre 2012
	MM$	MM$
Remuneración del personal	(71.246)	(50.871)
Bonos o gratificaciones	(28.543)	(24.933)
Indemnización por años de servicio	(3.906)	(2.059)
Gastos de capacitación	(573)	(331)
Otros gastos del personal	(8.740)	(3.498)
Totales	**(113.008)**	**(81.692)**

NOTA 27 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2013	Al 30 de septiembre 2012
	MM$	MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(5.441)	(2.686)
Arriendos de oficina	(9.956)	(6.823)
Arriendo de equipos	(2.448)	(2.217)
Primas de seguro	(6.579)	(2.382)
Materiales de oficina	(842)	(766)
Gastos de informática y comunicaciones	(4.819)	(3.779)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(3.393)	(2.550)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(1.616)	(988)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1.505)	(1.427)
Gastos judiciales y notariales	(959)	(305)
Honorarios por informes técnicos	(8.970)	(7.352)
Honorarios por servicios profesionales	(714)	(173)
Honorarios por clasificación de títulos	(98)	(39)
Multas aplicadas por otros organismos	(66)	(930)
Adminstración integral cajeros automáticos	(2.161)	(1.932)
Servicios externos temporales	(413)	(446)
Franqueos y gastos de correos	(357)	(414)
Donaciones	(594)	(594)
Otros gastos generales de administración	(7.003)	(4.936)
Subtotal	**(57.934)**	**(40.739)**
Servicios subcontratados	**(12.775)**	**(7.499)**
Procesamientos de datos	(6.660)	(4.422)
Venta de productos	(214)	(105)
Evaluación de créditos	(35)	(52)
Otros	(5.866)	(2.920)
Gastos del directorio	**(1.016)**	**(683)**
Remuneraciones del directorio	(989)	(679)
Otros gastos del directorio	(27)	(4)
Publicidad y propaganda	**(4.066)**	**(4.422)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(13.878)**	**(5.383)**
Contribuciones de bienes raíces	(264)	(282)
Patentes	(624)	(627)
Otros impuestos	(10.114)	(2.469)
Aporte a la SBIF	(2.876)	(2.005)
Totales	**(89.669)**	**(58.726)**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012 , se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012	Al 30 de septiembre de 2012
	MM$	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo (Nota 13)	(8.051)	(7.192)	(5.088)
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	(18.215)	(10.900)	(5.973)
	(26.266)	**(18.092)**	**(11.061)**

b) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, no existen gastos por deterioro.

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.

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 la 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 otorgados a personas relacionadas

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, y 31 de diciembre 2012 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

Al 30 de septiembre 2013	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	147.596	33.427	1.944
Colocaciones para vivienda	-	-	13.771
Colocaciones de consumo	-	-	4.127
Colocaciones Brutas	**147.596**	**33.427**	**19.842**
Provisión sobre colocaciones	(2.843)	(132)	(37)
Colocaciones netas	**144.753**	**33.295**	**19.805**
Créditos contingentes	17.421	-	951
Provisiones sobre créditos contingentes	(547)	-	(1)
Colocaciones contingentes netas	**16.874**	**-**	**950**

Al 31 de diciembre 2012	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	138.675	13.682	791
Colocaciones para vivienda	-	-	16.231
Colocaciones de consumo	817	-	6.337
Colocaciones Brutas	**139.492**	**13.682**	**23.359**
Provisión sobre colocaciones	(5.023)	(201)	(352)
Colocaciones netas	**134.469**	**13.481**	**23.007**
Créditos contingentes	9.627	-	2.468
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**9.627**	**-**	**2.468**

Al 30 de septiembre 2012	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	136.590	3.971	819
Colocaciones para vivienda	-	-	9.194
Colocaciones de consumo	553	-	2.403
Colocaciones Brutas	**137.143**	**3.971**	**12.416**
Provisión sobre colocaciones	(5.774)	(45)	(49)
Colocaciones netas	**131.369**	**3.926**	**12.367**
Créditos contingentes	9.148	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**9.148**	**-**	**-**

b. Otras operaciones con partes relacionadas

Por los ejercicios terminado al 30 de septiembre de 2013 y 2012, 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 30 de septiembre 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		-	-	2.028
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	1.748
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	1.582
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	1.351
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción		-	-	1.192
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	672
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	622
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	602
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de		-	-	269
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas		-	-	132
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	114
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras		-	-	94
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	80
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	14	19.463	-	1.411
Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa	Arriendo de oficinas y gastos comunes		2.775	167	246
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos comunes		3.938	228	119

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$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	2.552
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	2.492
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	2.059
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	1.539
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción		-	-	1.438
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	1.217
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	916
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	624
Fundación Descùbreme	Donaciones		-	-	66
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	362
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras		-	-	264
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	183
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas		-	-	147
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	14	20.715	-	1.726
Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa	Arriendo de oficinas y gastos comunes		11.024	845	80
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos comunes		15.512	1151	167

Al 30 de septiembre 2012

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		-	-	1.855
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	1.812
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	1.542
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	1.118
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción		-	-	1.116
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	871
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	580
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	515
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras		-	-	217
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	239
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas		-	-	108
Empresa Periodistica La tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	78
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs		21.051	-	1.298

c. Otras operaciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 2013

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	601
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	80

Al 31 de diciembre 2012

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	624
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	66

Al 30 de septiembre 2012

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	511
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	66

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
	V6	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 30 de septiembre de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012

Al 30 de septiembre 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	594.739	10.615	63.655	-	-	-	669.009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	669.009	-	-	-	**669.009**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes																								
Colocaciones Comerciales:																								
Prestamos Comerciales	-	627.730	1.805.078	2.820.620	1.516.271	99.038	6.868.737	225.773	20.602	36.421	39.892	322.688	33.149	9.663	5.484	6.082	12.748	37.271	104.397	7.295.822	395.636	46.659	442.295	**7.738.117**
Creditos de Comercio Exterior	-	36.206	212.191	131.648	59.582	21.651	461.278	20.928	1.697	249	1.278	24.152	1.187	308	21	8.721	9.293	587	20.117	505.547	8.522	340	8.862	**514.409**
Deudores en Cuentas Corrientes	-	2.799	11.524	24.136	3.057	163	41.679	556	96	80	112	844	76	2	11	2	108	103	302	42.825	11.563	578	12.141	**54.966**
Operaciones de factoraje	-	-	1.120	30.291	21.788	616	53.815	543	-	4	32	579	-	-	10	-	16	124	150	54.544	5.103	76	5.179	**59.723**
Operaciones de leasing	-	6.865	74.595	277.281	227.878	16.776	603.395	43.583	2.945	2.355	12.851	61.734	5.188	3.097	2.210	1.587	6.328	499	18.909	684.038	111.345	5.894	117.239	**801.277**
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	412	2.763	3.816	2.129	91	9.211	294	71	16	46	427	462	1	8	-	241	278	990	10.628	274.411	841	275.252	**285.880**
Subtotal Colocaciones comerciales	-	**674.012**	**2.107.271**	**3.287.792**	**1.830.705**	**138.335**	**8.038.115**	**291.677**	**25.411**	**39.125**	**54.211**	**410.424**	**40.062**	**13.071**	**7.744**	**16.392**	**28.734**	**38.862**	**144.865**	**8.593.404**	**806.580**	**54.388**	**860.968**	**9.454.372**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.872.336	35.845	1.908.181	1.908.181
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.546.708	41.370	1.588.078	1.588.078
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	**674.012**	**2.107.271**	**3.287.792**	**1.830.705**	**138.335**	**8.038.115**	**291.677**	**25.411**	**39.125**	**54.211**	**410.424**	**40.062**	**13.071**	**7.744**	**16.392**	**28.734**	**38.862**	**144.865**	**8.593.404**	**4.225.624**	**131.603**	**4.357.227**	**12.950.631**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2012

	Cartera Individual																		
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento						
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
	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**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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	
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	
Deudores en Cuentas Corrientes	-	492	6.336	11.969	2.530	126	**21.453**	100	44	10	97	**251**	13	6	-	-	-	60	
Operaciones de factoraje	-	-	19.817	36.031	23.673	1.505	**81.026**	415	35	29	76	**555**	101	-	-	-	-	116	
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	
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	
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**	
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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**	
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 Financiera y Riesgos Basilea, - 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.

Anualmente, se revisan y establecen los límites de VaR en ambos libros y es la Gerencia de Riesgos Financieros la responsable de calcular e informar su utilización. Trading Propietario: 250 Mio CLP, trading Market Making: 1000 Mio CLP.

El VaR se calcula por simulación histórica utilizando un nivel de confianza del 95% y una ventana móvil de 300 días.

Al cierre del 30 de septiembre de 2013, el VaR alcanzó un valor de 89 Mio CLP y 743 Mio CLP para las áreas de Trading Propietario y Trading Market Making respectivamente.

Complementariamente, el Banco contrasta la calidad predictiva de los modelo de valor en riesgo utilizando los a) Test de la frecuencia de excesos y b) Test del primer exceso. Al cierre de Diciembre ambos test dieron cuenta de un nivel razonable de ajuste.

Para el caso de las filiales con posiciones propietarias, se utiliza la misma metodología de VaR para cuantificar el Riesgo Mercado a las cuales están sujetas las posiciones propietarias de las filiales, de la misma manera se puede mencionar que al 30 de septiembre de 2013 el VaR alcanzó los siguientes usos:

Corredora de Bolsa

- VaR Total : 20.727 MCLP, Límite 103.000 MCLP
- VaR Renta Fija : 13.064 MCLP, Límite 85.000 MCLP
- VaR Acciones : 16.563MCLP, Límite 50.000 MCLP
- Var FX : 10.469 MCLP, Límite 45.000 M CLP

Nueva York

- VaR Total: 15,75 USD , Límite 350.000 USD

Administradora General de Fondos

- VaR Total: 0.426 MCLP, Límite 17 MCLP

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

El cambio en el valor patrimonial se determina como el impacto de un movimiento paralelo de 100 pbs (puntos básicos) hacia arriba en la estructura de tasas de interés. El ejercicio se hace de manera separada para moneda nacional (CLF y CLP) y moneda extranjera (USD y el resto de las monedas), computando el riesgo total como la suma del valor absoluto de ambos libros.

De forma anual, el CAPA revisa y aprueba los límites al riesgo de tasa de interés. Límite de Corto Plazo: 7% del Margen Neto de Intereses, Límite de Largo Plazo: 17.5% del Patrimonio Efectivo.

A 30 de septiembre de 2013 la utilización de ambos límites era de 14% y 25% para el riesgo de corto y largo plazo respectivamente.

Análogamente para el caso CorpBanca Nueva York el CAPA aprobó límites al riesgo de tasa de interés. Límite de Corto Plazo: 10% del Margen Neto de Intereses, Límite de Largo Plazo: 17.5% del Capital, la utilización al 30 de septiembre de 2013 fue de un 12% y un 1.5% respectivamente

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 30 de septiembre de 2013 se puede observar en el cuadro siguiente:

	CLP	CLF	CLD	USD	EUR	JPY	GBP	NOK	SEK	CHF	CAD	AUD	DKK	BRL
ACTIVO	5.448.771	3.909.268	24.566	1.510.530	22.120	81	866	7	7	45	79	28	15	-
Disponible	700.388	-	-	82.276	3.060	1	169	7	7	45	61	15	15	-
Colocaciones efectivas	2.985.280	3.250.642	2.382	1.021.416	2.596	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones en letras de crédito	16	115.814	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de leasing	82.728	232.893	14.195	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con pactos de retroventa	(0)	1.030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones vencidas	25.115	10.336	-	4.902	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes	140.970	248.868	-	249.898	13.221	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras	199.704	49.685	7.989	47.618	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	20.488	-	-	-	344	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas del Activo	633.561	-	-	104.421	2.899	76	697	-	-	-	17	12	-	-
Activo fijo	660.520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO	(4.989.832)	(2.433.487)	(794)	(2.156.141)	(17.928)	(123)	(427)	(0)	(1)	(10)	(17)	(8)	-	-
Depositos, captaciones y otras obligaciones	(4.469.681)	(1.433.395)	(1)	(1.231.659)	(749)	-	(172)	(0)	(1)	(10)	(2)	(3)	-	-
Operaciones con pactos de retrocompra	(30.834)	-	-	(25.214)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por letras de credito	(18)	(126.854)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraidas en el pais	(5.480)	(7.312)	(794)	4.508	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraidas en el exterior	606	(23)	-	(606.380)	(2.178)	(34)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	(141.206)	(248.622)	-	(249.898)	(13.221)	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses por pagar otras obligaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas del pasivo	(218.051)	(617.282)	-	(47.499)	(1.779)	(85)	(255)	-	-	-	(15)	(5)	-	-
Provisiones	(125.168)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición (A-P)	458.938	1.475.780	23.771	(645.611)	4.192	(42)	439	7	5	35	62	20	15	-

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 30 de septiembre de 2013, esos límites eran MM$106.783 y de MM$505.284, para el riesgo de corto y largo plazo respectivamente, y la exposición era de MM$71.001 y de MM$365.450 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	9.881
Riesgo de Reajustabilidad	22.032
Menor Ingreso x Comisiones Sens.	3.870
Riesgo Tasa de Interés Largo Plazo	139.835
Riesgo Opcionalidad Tasa de Interés	-
Limite CP (35%)	**106.783**
Límite LP (27%)	**505.284**
Consumo Total CP	**35.782**
Riesgo Tasa de Interés Corto Plazo	9.881
Riesgo de Reajustabilidad	22.032
Menor Ingreso x Comisiones Sens.	3.870
Margen Exp. CP	**71.001**
Consumo Total LP	**139.835**
Riesgo Tasa de Interés Largo Plazo	139.835
Riesgo Opcionalidad Tasa de Interés	-
Margen Exp. LP	**365.450**
Consumo % Corto Plazo	**34%**
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	129.656	10.392	- 98.883	5,11%	2,67%	0,16%	1%	1%	1%	- 50	- 4	40
3M	- 184.612	223.267	- 35.488	5,06%	2,81%	0,21%	1%	1%	1%	285	- 353	58
6M	76.898	147.035	- 90.609	4,93%	3,00%	0,33%	1%	1%	1%	- 265	- 519	331
9M	- 126.327	- 62.909	- 52.884	4,83%	2,67%	0,48%	1%	1%	1%	716	369	321
1Y	122.945	7.214	- 47.540	4,80%	2,44%	0,60%	1%	1%	1%	- 964	- 59	402
2Y	166.008	- 6.429	193	4,77%	2,20%	0,37%	1%	1%	1%	- 2.162	89	- 3
3Y	- 16.019	- 47.370	- 1.672	4,85%	2,04%	0,61%	1%	1%	1%	330	1.071	40
4Y	147.378	- 42.347	3.595	4,93%	2,03%	0,95%	1%	1%	1%	- 4.020	1.308	- 116
5Y	49.475	169.677	- 230.848	5,02%	2,07%	1,34%	1%	1%	1%	- 1.639	- 6.562	9.278
7Y	104.425	43.051	17.374	5,22%	2,11%	1,89%	1%	1%	1%	- 4.207	- 2.132	- 873
10Y	104.275	363.640	44.642	5,44%	2,19%	2,56%	1%	1%	1%	- 5.088	- 23.774	- 2.821
15Y	61.444	485.244	150	5,70%	2,30%	3,22%	1%	1%	1%	- 3.399	- 41.416	- 11
20Y	12.995	129.863	-	5,90%	2,41%	3,59%	1%	1%	1%	- 724	- 13.297	-
+20Y	20	- 291.741	-	5,98%	2,48%	3,72%	1%	1%	1%	- 1	31.713	-
	648.561	1.128.586	- 491.970							- 21.189	- 53.567	6.645

MVS	81.401

Cuadro 3: Estructura de plazos, Libro de Balance

Asumiendo que los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre 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$81.401.

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 30 de septiembre de 2013, la exposición al riesgo de tasa de interés del libro de negociación era de MM$54.248, para el riesgo de moneda MM$17.790 y MM$812 para el riesgo de opcionalidad.

	Utilización
Riesgo Tasa de Interés	54.248
Riesgo de Moneda	17.790
Riesgo Opcionalidad Tasa de Interés	560
Riesgo Opcionalidad Monedas	252
Exposicion Riesgos de Mercado	72.849
8% Activos Ponderados por Riesgo de Credito	1.232.901
Patrimonio Efectivo	1.871.423
Margen Disponible	565.672

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 30 de septiembre 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	- 329.814	- 1.549	- 3.150	- 6.295	- 9.429	- 18.255	- 22.741	- 465.868	- 857.101
Ahorro a Plazo Giro Incondicional	- 211	- 325	- 325	- 411	- 411	- 550	- 495	-	- 2.727
Ahorro a Plazo Giro Diferido	- 28	- 39	- 39	- 53	- 53	- 50	- 71	- 5.176	- 5.509
Pasivos con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interbancario y pactos	- 28.995	-	-	-	-	-	-	-	- 28.995
Líneas con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo y repos	- 370.982	- 413.637	- 515.466	- 712.893	- 486.715	- 769.196	- 811.787	- 966.461	- 5.047.136
Bancos corresponsales	- 4.182	-	- 40.356	- 10.367	- 36.131	- 45.236	- 475.829	-	- 612.102
Líneas de crédito con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos con Letras	- 4.650	-	-	- 1.216	- 925	- 5.530	- 14.160	- 131.523	- 158.004
Deuda de largo plazo	-	-	-	- 2.063	- 5.167	- 34.123	- 41.261	- 2.638.473	- 2.721.087
Otros Pasivos	- 269.259	- 57	-	- 168	- 55	- 1.319	- 1.328	- 6.507	- 278.693
Otras líneas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Salidas de Caja	- 1.008.120	- 415.606	- 559.336	- 733.466	- 538.886	- 874.259	- 1.367.672	- 4.214.009	- 9.711.354
Fondos disponibles	783.697	-	-	-	-	-	-	-	783.697
Inversiones Financieras (Negociación y Disponible para la Venta)	143.221	117.783	26.036	-	-	-	-	-	287.040
Colocaciones Interbancarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales sin líneas de crédito	124.858	121.715	222.418	281.455	322.944	593.546	766.239	4.108.132	6.541.306
Líneas de crédito y sobregiros comerciales	- 6.689	- 6.689	- 5.734	- 1.911	- 2.867	3.822	3.822	73.580	57.335
Créditos de consumo sin líneas de crédito	2.410	2.407	4.574	13.761	13.280	50.669	100.484	329.155	516.740
Líneas de crédito y sobregiros consumo	- 1.316	- 987	- 987	- 987	- 658	1.316	329	24.676	21.386
Créditos hipotecarios de vivienda	-	5.746	3.135	9.839	9.969	30.916	59.756	2.013.559	2.132.919
Inversiones Financieras a Término	-	-	-	-	-	994	1.068	7.086	9.148
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	215.173	-	-	-	-	-	-	-	215.173
Otras líneas de crédito otorgadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	- 54	- 3.297	- 975	- 3.461	1.502	13.252	3.808	42.830	53.605
Entradas de Caja	1.261.299	236.677	248.467	298.696	344.169	694.516	935.505	6.599.019	10.618.348

Flujos de Caja Estáticos	253.179	- 178.929	- 310.869	- 434.770	- 194.717	- 179.743	- 432.166	2.385.010	
Flujos de Caja Acumulados	253.179	74.250	- 236.619	- 671.389	- 866.106	- 1.045.849	- 1.478.016	906.994	

	Total 30 días	Total 90 días
Límite interno	1.214.028	2.428.057
Holgura interna	**977.410**	**1.561.951**

Cuadro 5: Descalces de Plazos. Cifras en Millones de Pesos

1.4 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

Con fecha 08 de octubre de 2013 y en un proceso de venta privada de 31 inmuebles de dominio de CorpBanca en las que operan sucursales bancarias, se procedió a adjudicar dichas propiedades a la sociedad Inmobiliaria Descubrimiento S.A., filial de Fondo de Inversión Independencia Rentas Inmobiliarias, transacción que considera la venta de los referidos activos en el precio de 1.811.000 Unidades de Fomento y su arriendo al mismo Banco a un plazo de 15 años.

CORREDORA DE BOLSA

Mediante carta de fecha 9 de Octubre de 2013, la Sociedad fue notificada de la resolución de fecha 4 de Octubre de 2013 del Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago, en la que dicha instancia impone a CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. la sanción de multa por la cantidad de 300 Unidades de Fomento por infracción a la sección B, punto 4.1.6, del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores.

En el período comprendido entre el 1 y el 31 de octubre 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

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y AL 30 DE
SEPTIEMBRE 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados ……1
Estados Consolidados de Resultados del Periodo ……2
Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales del Periodo ……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 ……36
8. Contratos de Retrocompra y Prestamos de Valores ……37
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables ……39
10. Adeudado por Bancos ……41
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes ……42
12. Instrumentos de Inversión ……48
13. Inversiones en Sociedades ……50
14. Activos Intangibles ……51
15. Activo Fijo ……52
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos ……54
17. Otros Activos ……57
18. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo ……59
19. Obligaciones con Bancos ……59
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras ……60
21. Provisiones ……61
22. Otros Pasivos ……62
23. Contingencias y Compromisos ……63
24. Patrimonio ……68
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes ……70
26. Ingresos y Gastos por Comisiones ……72
27. Resultado de Operaciones Financieras ……72
28. Resultado de Cambio Neto ……73

29. Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito ……...73
30. Remuneraciones y Gastos del Personal ……...74
31. Gastos de Administración ……75
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro ……..75
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales …….....77
34. Operaciones con Partes Relacionadas ……79
35. Activos y Pasivos a Valor Razonable ……..83
36. Administración del Riesgo ……..85
37. Vencimiento de Activos y Pasivos ……99
38. Hechos Posteriores ……100

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30-09-2013	31-12-2012
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	241.720	156.472
Operaciones con liquidación en curso	6	54.345	55.228
Instrumentos para negociación	7	266.905	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	427
Contratos de derivados financieros	9	20.057	21.738
Adeudado por bancos	10	4.990	51.632
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.091.882	2.792.957
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	117.682	89.577
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	916	771
Intangibles	14	2.108	3.309
Activo fijo	15	20.270	19.807
Impuestos corrientes	16	1.778	6.251
Impuestos diferidos	16	67.904	65.964
Otros activos	17	134.205	76.875
TOTAL ACTIVOS		4.024.762	3.842.368

	Notas	30-09-2013	31-12-2012
		MM$	MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	525.454	561.332
Operaciones con liquidación en curso	6	21.503	15.466
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	9.261	147.465
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.109.600	1.853.539
Contratos de derivados financieros	9	29.648	33.848
Obligaciones con bancos	19	122.020	174.564
Instrumentos de deuda emitidos	20	550.561	470.200
Otras obligaciones financieras	20	149.423	161.735
Impuestos corrientes	16	39	134
Impuestos diferidos	16	54.940	52.831
Provisiones	21	46.684	42.005
Otros pasivos	22	102.941	42.177
TOTAL PASIVOS		3.722.074	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	(176)	(112)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	248.980	216.844
Utilidad del ejercicio	24	31.358	45.909
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(15.679)	(13.773)
	24	302.666	287.051
Interés no controlador		22	21
TOTAL PATRIMONIO		302.688	287.072
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.024.762	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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	153.592	140.869
Gastos por intereses y reajustes	25	(107.906)	(96.613)
Ingreso neto por intereses y reajustes		45.686	44.256
Ingresos por comisiones	26	26.640	26.035
Gastos por comisiones	26	(3.588)	(2.958)
Ingreso neto por comisiones		23.052	23.077
Utilidad neta de operaciones financieras	27	17.260	25.826
Utilidad de cambio neta	28	10.664	573
Otros ingresos operacionales	33	4.303	1.802
Total ingresos operacionales		100.965	95.534
Provisiones por riesgo de crédito	29	(8.878)	(4.441)
INGRESO OPERACIONAL NETO		92.087	91.093
Remuneraciones y gastos del personal	30	(29.869)	(27.754)
Gastos de administración	31	(15.915)	(14.406)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(3.172)	(2.853)
Deterioros	32	(1.528)	-
Otros gastos operacionales	33	(3.703)	(5.730)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(54.187)	(50.743)
RESULTADO OPERACIONAL		37.900	40.350
Resultado por inversiones en sociedades		119	92
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		38.019	40.442
Impuesto a la renta	16	(6.659)	(6.073)
Resultado de operaciones continuas		31.360	34.369
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		31.360	34.369
Atribuible a:			
Propietarios del banco		31.358	34.366
Interés no controlador		2	3
		31.360	34.369
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	529,6	580,4
Utilidad diluida	24	529,6	580,4

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	2013	**2012**
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	31.360	34.369
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(80)	(308)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(80)	(308)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	16	62
Total de otros resultados integrales	(64)	(246)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	31.296	34.123
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	31.294	34.120
Interés no controlador	2	3

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 30 DE SEPTIEMBRE 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 (1)	-	-	-	-	(12.674)	-	21.122	8.448	-	8.448
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	34.366	-	34.366	3	34.369
Efecto cambio de tasa impuesto a la renta	-	-	-	6	-	-	-	6	-	6
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(26)	5	-	-	-	(21)	-	(21)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(17.183)	(17.183)	(1)	(17.184)
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	32.142	6.041	(308)	62	216.844	34.366	(17.183)	271.964	21	271.985
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	-	-	-	-	(13.773)	-	13.773	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	31.358	-	31.358	2	31.360
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(80)	16	-	-	-	(64)	-	(64)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(15.679)	(15.679)	(1)	(15.680)
Saldos al 30 de Septiembre de 2013	32.142	6.041	(220)	44	248.980	31.358	(15.679)	302.666	22	302.688

(1) Ver nota 4i

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	2013	2012
	MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del periodo	31.360	34.369
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	3.172	2.853
Provisiones por activos riesgosos	6.378	3.339
Provisiones adicionales	3.635	1.656
Ajuste a valor de mercado de inversiones	(2.545)	(2.919)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(2.386)	(75)
Utilidad en venta de activo fijo	(122)	-
Castigos de activos recibidos en pago	28	2.194
Provisión de impuesto a la renta	6.659	6.073
Deterioro inversiones disponibles para la venta	1.528	-
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivos	5.377	(21.279)
Otros abonos que no son flujo	(15)	(26)
Interés no controlador	(2)	(3)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Disminución neta en instrumentos para negociación	231.544	25.948
(Aumento) Disminución neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(29.832)	40.760
Disminución (Aumento) neto en créditos interbancarios	46.349	(48.974)
Aumento neto en colocaciones	(301.259)	(287.639)
(Aumento) Disminución neta de derivados	(2.519)	2.941
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	259.994	228.852
Disminución de depósitos y otras obligaciones a la vista	(35.928)	(55.936)
(Disminución) Aumento de obligaciones con bancos	(52.491)	82.212
Disminución de otras obligaciones	(4.083)	(6.050)
Disminución de operaciones con pacto	(137.462)	(87.461)
Emisión de letras de crédito	2.185	16
Rescate de letras de crédito	(2.084)	(2.348)
Emisión de bonos	75.314	161.130
Rescate de bonos	(4.477)	(76.900)
Flujo neto originado por actividades de la operación	98.318	2.733
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos	(2.788)	(3.631)
Ventas de activos	733	9
Dividendos recibidos por inversiones	119	92
Venta de activos recibidos en pago	2.435	486
Aumento (Disminución) neto de otros activos y otros pasivos	10.429	(7.598)
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión	10.928	(10.642)
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de financiamiento de largo plazo	2.178	22.851
Pago de financiamiento de largo plazo	(15.121)	(2.078)
Dividendos pagados	(13.773)	(12.674)
Flujo neto (utilizado) originado por actividades de financiamiento	(26.716)	8.099
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	82.530	190
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	209.741	288.482
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	292.271	288.672

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

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 30 de septiembre de 2013, al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de septiembre 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 30-09-2013	**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 30 de septiembre de 2013, al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de septiembre 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 $504,65 por US$1 al

30 de septiembre de 2013 ($478,95 por US$1 al 31 de diciembre de 2012 y $474,75 por US$ 1 al 30 de septiembre 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 $504,20 por US$ 1 al 30 de septiembre de 2013 ($479,96 por US$1 al 31 de diciembre de 2012 y $473,77 por US$ 1 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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$20.587 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 30 de septiembre 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.

Circular N°3.551 – El 13 de Junio de 2013, la SBIF emitió circular conjunta con la Superintendencia de Valores y Seguros, en la que regula la contratación individual y colectiva de seguros asociados a créditos hipotecarios, condiciones mínimas que deberán contemplar las bases de licitación de éstos e información que se deberá entregar a los deudores asegurados.

- **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.
CINIIF 20, *Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie*	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.
CINIIF 21, *Gravámenes.*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

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 30 de septiembre 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 (MM$ 13.773).

iii) En Trigésima Cuarta Junta Ordinaria 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 pagó a partir del 23 de mayo a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 16 de mayo de 2013. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utilidad líquida del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM$32.136.

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 30 de septiembre de 2013 y 2012 y los activos y pasivos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, por segmentos de operación:

a. Resultados:

	30-09-2013				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	39.387	16.760	(10.876)	415	45.686
Ingresos netos por comisiones	6.175	3.586	177	13.114	23.052
Utilidad neta de operaciones financieras	241	-	12.754	4.265	17.260
Utilidad de cambio neta	1.012	181	8.897	574	10.664
Otros ingresos operacionales	3.460	1.551	33	(741)	4.303
Total ingresos operacionales	50.275	22.078	10.985	17.627	100.965
Provisiones por riesgo de crédito	(8.351)	(501)	(26)	-	(8.878)
Ingreso operacional neto	41.924	21.577	10.959	17.627	92.087
Remuneraciones y gastos del personal	(11.368)	(7.744)	(3.260)	(7.497)	(29.869)
Gastos de administración	(5.964)	(5.138)	(1.963)	(2.850)	(15.915)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.428)	(781)	(464)	(499)	(3.172)
Deterioros	(1.528)	-	-	-	(1.528)
Otros gastos operacionales	(1.340)	(2.143)	(7)	(213)	(3.703)
Total gastos operacionales	(21.628)	(15.806)	(5.694)	(11.059)	(54.187)
Resultado operacional	20.296	5.771	5.265	6.568	37.900
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	119	119
Resultado antes de impuesto a la renta	20.296	5.771	5.265	6.687	38.019
Impuesto a la renta	(3.535)	(1.076)	(983)	(1.065)	(6.659)
Utilidad consolidada del período	16.761	4.695	4.282	5.622	31.360

	30-09-2012				
	Banca Empresas	Banca Personas	Tesorería	Filiales y Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	36.922	14.737	(4.791)	(2.612)	44.256
Ingresos netos por comisiones	6.025	3.986	127	12.939	23.077
Utilidad neta de operaciones financieras	440	12	18.441	6.933	25.826
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.044	151	(1.089)	467	573
Otros ingresos operacionales	1.493	928	28	(647)	1.802
Total ingresos operacionales	45.924	19.814	12.716	17.080	95.534
Provisiones por riesgo de crédito	(3.555)	(804)	(82)	-	(4.441)
Ingreso operacional neto	42.369	19.010	12.634	17.080	91.093
Remuneraciones y gastos del personal	(10.422)	(7.111)	(3.120)	(7.101)	(27.754)
Gastos de administración	(5.602)	(4.445)	(1.786)	(2.573)	(14.406)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.250)	(645)	(399)	(559)	(2.853)
Otros gastos operacionales	(3.238)	(2.146)	(15)	(331)	(5.730)
Total gastos operacionales	(20.512)	(14.347)	(5.320)	(10.564)	(50.743)
Resultado operacional	21.857	4.663	7.314	6.516	40.350
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	92	92
Resultado antes de impuesto a la renta	21.857	4.663	7.314	6.608	40.442
Impuesto a la renta	(3.002)	(761)	(1.324)	(986)	(6.073)
Utilidad consolidada del período	18.855	3.902	5.990	5.622	34.369

b. Activos:

	30-09-2013					
	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	-	-	241.353	367	-	241.720
Operaciones con liquidacion en curso	-	-	54.345	-	-	54.345
Instrumentos para negociación	-	-	192.041	74.864	-	266.905
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	117.682	-	-	117.682
Contratos de derivados financieros	-	-	20.057	-	-	20.057
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.396.515	695.367	-	-	-	3.091.882
Préstamos a instituciones financieras	4.990	-	-	-	-	4.990
Otros activos	-	-	-	97.789	-	97.789
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	129.392	129.392
Total activos	2.401.505	695.367	625.478	173.020	129.392	4.024.762

	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 30 de septiembre de 2013 y 2012 es el siguiente**:**

	30-09-2013	**30-09-2012**
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	17.962	12.141
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	128.051	203.313
Depósitos en bancos nacionales	466	409
Depósitos en el exterior	95.241	33.376
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	241.720	249.239
Operaciones con liquidación en curso netas	32.842	24.266
Instrumentos financieros de alta liquidez	17.709	15.167
Total efectivo y equivalente de efectivo	292.271	288.672

(*) 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 30 de septiembre de 2013 y 2012 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2013	**30-09-2012**
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	31.044	22.401
Fondos por recibir	23.301	15.092
Subtotal activos	54.345	37.493
Pasivos		
Fondos por entregar	21.503	13.227
Subtotal pasivos	21.503	13.227
Operaciones con liquidación en curso netas	32.842	24.266

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):	202.625	354.637
Bonos del Banco Central de Chile	43.153	162.681
Pagarés del Banco Central de Chile	33.359	41.317
Otros instrumentos del Estado	126.113	150.639
Instrumentos de otras instituciones nacionales (**):	46.571	133.216
Bonos	9.645	8.603
Pagarés	36.673	123.887
Otros Instrumentos	253	726
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	17.709	13.507
Fondos administrados por entidades relacionadas	17.709	13.507
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	266.905	501.360

(*) Al 30 de septiembre 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$208 y MM$61.213, respectivamente.

(**) Al 30 de septiembre 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$9.059 y MM$31.007, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 12 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los instrumentos adquiridos con pacto de reventa son los siguientes:

	Activos por contratos de reventa 30-09-2013			
	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	-	-	-	-
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	-	-	-	-

	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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 30-09-2013			
	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	207	-	-	207
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	9.054	-	-	9.054
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	9.261	-	-	9.261

	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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	30 de Septiembre 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	407.176	261.016	308	668.500	4.405	4.540
Swaps	95.251	264.973	733.995	1.094.219	15.652	25.108
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	502.427	525.989	734.303	1.762.719	20.057	29.648
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	502.427	525.989	734.303	1.762.719	20.057	29.648

	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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene derivados de cobertura contable.

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los saldos por este concepto son:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Bancos del País	-	47.290
Préstamos interbancarios comerciales	-	47.329
Provisiones para créditos con bancos del país	-	(39)
	-	
Bancos del Exterior	4.989	4.340
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	505	-
Créditos de comercio exterior entre terceros paises	4.517	4.350
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(33)	(10)
Banco Central de Chile	1	2
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	1	2
Totales	4.990	51.632

b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos durante el ejercicio correspondiente al 30 de septiembre 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

30-09-2013	**Del País** MM$	**Del Exterior** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	39	10	49
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	23	23
Provisiones liberadas	(39)	-	(39)
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	-	33	33

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de septiembre 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
30-09-2013	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.170.877	24.327	-	24.327	2.146.550
Créditos de comercio exterior	216.562	8.330	-	8.330	208.232
Deudores en cuentas corrientes	27.297	1.109	-	1.109	26.188
Operaciones de factoraje	1.585	30	-	30	1.555
Operaciones de leasing comercial	245.594	1.407	-	1.407	244.187
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.612	142	-	142	1.470
Subtotales	2.663.527	35.345	-	35.345	2.628.182
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	4.408	-	4	4	4.404
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	137.758	-	105	105	137.653
Otros créditos con mutuos para vivienda	228.743	-	140	140	228.603
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	11	-	-	-	11
Subtotales	370.920	-	249	249	370.671
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	63.676	-	385	385	63.291
Deudores en cuentas corrientes	11.598	-	139	139	11.459
Deudores por tarjetas de crédito	18.359	-	80	80	18.279
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	93.633	-	604	604	93.029
Totales	3.128.080	35.345	853	36.198	3.091.882

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 39% 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, MM$94.214 y MM$102.828, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$151.380 y MM$118.920, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM$ 287 y MM$ 73, respectivamente, mediante la ejecución de garantías.

b. Características de la cartera:

Al 30 de septiembre 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:

30-09-2013	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	100.099	-	100.099	3,20%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	353.930	-	353.930	11,31%
Comercio al por mayor	138.092	-	138.092	4,41%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	66.849	-	66.849	2,14%
Comunicaciones	17.693	-	17.693	0,57%
Electricidad, gas y agua	178.459	-	178.459	5,71%
Establecimientos financieros y de seguros	156.886	-	156.886	5,02%
Explotación de minas y canteras	11.751	-	11.751	0,38%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	44.542	701	45.243	1,45%
Fruticultura	70.349	-	70.349	2,25%
Industria de la madera y muebles	11.155	-	11.155	0,36%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	54.520	-	54.520	1,74%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	21.425	-	21.425	0,68%
Industria del papel, imprentas y editoriales	3.570	-	3.570	0,11%
Industria textil y del cuero	5.102	-	5.102	0,16%
Otras industrias manufactureras	12.122	-	12.122	0,39%
Construcción de viviendas	321.497	-	321.497	10,28%
Otras obras y construcciones	299.471	-	299.471	9,57%
Pesca	39.039	-	39.039	1,25%
Producción de petróleo crudo y gas natural	92	-	92	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	610.592	-	610.592	19,52%
Silvicultura y extracción de madera	8.531	-	8.531	0,27%
Transporte y almacenamiento	137.060	-	137.060	4,38%
Subtotales	2.662.826	701	2.663.527	85,15%
Colocaciones para vivienda	370.920	-	370.920	11,86%
Colocaciones de consumo	93.633	-	93.633	2,99%
Totales	3.127.379	701	3.128.080	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 30 de septiembre 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	(451)	-	(451)
Colocaciones para vivienda	-	(96)	(96)
Colocaciones de consumo	-	(719)	(719)
Total de castigos	(451)	(815)	(1.266)
Provisiones constituidas	5.115	456	5.571
Provisiones liberadas	-	(12)	(12)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	35.345	853	36.198

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

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco vendió créditos de la cartera de colocaciones según el siguiente detalle:

2013

Valor Venta	Valor Libro	Resultado Venta	Liberación de Provisiones	Resultado Neto
MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
16.155	16.117	38	3	41

2012

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

a) Al 30 de septiembre 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:

	30-09-2013		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	111.686	-	111.686
Instrumentos del Banco Central	74.158	-	74.158
Bonos y pagares de la Tesorería General de la República	37.528	-	37.528
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	7.524	-	7.524
Instrumentos de otros bancos del país	5.133	-	5.133
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.391	-	2.391
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	(1.528)	-	(1.528)
Totales	117.682	-	117.682

	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 República	-	-	-
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 30 de septiembre de 2013 no existen instrumentos financieros en esta condición.

b) El importe reconocido al 30 de septiembre de 2013 por el deterioro de los instrumentos de inversión, presenta el siguiente movimiento:

	30-09-2013	**31-12-2012**
	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	-	-
Cargos del ejercicio	(1.528)	-
Reverso de deterioro	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	(1.528)	-

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 30 de septiembre 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	Otros Incrementos (Decrementos)	Saldo al 30 de Septiembre de 2013
		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.	2,877700%	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%	-	-	-	-
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A (IMERC - OTC SA)	1,460000%	-	145	-	145
Totales		**771**	**145**	**-**	**916**

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2012	Adiciones	Otros Incrementos (Decrementos)	Saldo al 31 de Diciembre de 2012
		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.	2,877700%	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 30 de septiembre de 2013 y 2012, MM$ 119 y MM$ 92 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.

Con fecha 21 de junio de 2013, Banco BICE suscribió 112 acciones de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., (IMERC – OTC S.A.) lo que significó un desembolso de MM$145.

b. Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		30-09-2013 Saldo bruto	30-09-2013 Amortización y deterioro acumulado	30-09-2013 Saldo neto	31-12-2012 Saldo bruto	31-12-2012 Amortización y deterioro acumulado	31-12-2012 Saldo neto
	2013	2012	2013	2012	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	10	0,3	1,0	1.650	1.591	59	1.650	1.414	236
Intangibles generados internamente	2	3	1,3	1,6	9.980	7.931	2.049	9.450	6.377	3.073
Totales					11.630	9.522	2.108	11.100	7.791	3.309

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre 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	-	-	530	530
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	-	1.650	9.980	11.630

c. El efecto en la amortización y deterioro acumulado del rubro activos intangibles provocado por el movimiento por concepto de amortización y deterioro al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se detalla a continuación:

Amortización 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	-	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	-	177	1.554	1.731
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	-	1.591	7.931	9.522

15. ACTIVO FIJO

a. La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

31-12-2012	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo				
Saldos 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

30-09-2013	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2013	26.743	14.788	4.884	46.415
Adiciones	950	806	158	1.914
Retiros/Bajas	(1)	(165)	(223)	(389)
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(11.452)	(12.865)	(3.353)	(27.670)
Depreciación acumulada disponibles para la venta	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 30 de septiembre de 2013	16.240	2.564	1.466	20.270

b. Al 30 de septiembre 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	2.279	6.350	6.067	14.696
2012	2.115	6.417	6.691	15.223

c. Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero, que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

Pagos futuros por arrendamientos financieros

Activos en leasing	Hasta 1 año MM$	De 1 a 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
2013	355	-	-	355
2012	355	355	-	710

16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto corriente:

El Banco al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$6.845 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:

	30-09-2013	**31-12-2012**
	MM$	MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(6.845)	(10.545)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	7.701	15.056
Crédito por gastos por capacitación	-	163
Crédito por adquisición de activos fijos	26	68
Crédito por donaciones	19	166
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	115	182
Contribuciones Bienes Raíces	633	937
Otros	90	90
Impuesto corriente neto por recuperar	1.739	6.117

	30-09-2013	**31-12-2012**
	MM$	MM$
Activos por impuestos corrientes	1.778	6.251
Pasivos por impuestos corrientes	(39)	(134)
Activos neto por impuestos corrientes	1.739	6.117

b. Resultado por Impuestos:

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2013	30-09-2012
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	6.845	6.568
Abono por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	185	(139)
Subtotales	7.030	6.429
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	23	15
Otros	(394)	(371)
Subtotales	(371)	(356)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	6.659	6.073

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 30 de septiembre de 2013 y 2012.

	30-09-2013		30-09-2012	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Impuesto a la renta teórico	20,00	7.604	20,00	8.088
Efecto cambio de tasa de impuesto a la Renta	-	-	(2,64)	(1.066)
Diferencias permanentes	(2,61)	(992)	(1,72)	(697)
Agregados o deducciones	-	-	-	-
Impuesto único (gastos rechazados)	0,06	23	0,04	15
Otros	0,06	24	(0,66)	(267)
		-		
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,51%	6.659	15,02%	6.073

Las tasas efectivas para impuesto a la renta a 30 de septiembre de 2013 y 2012 son 17,51% y 15,02%, respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El saldo de impuesto diferido que ha sido reconocido con abono a patrimonio al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se compone por los siguientes conceptos:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	44	28
Cobertura	-	-
Otros	-	-
Total abono en patrimonio	44	28

e. Efecto de impuestos diferidos en resultado:

Al 30 de septiembre 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:

	30-09-2013			31-12-2012		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	11.445	-	11.445	10.023	-	10.023
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	407	-	407
Provisión por vacaciones	324	-	324	356	-	356
Tasa efectiva	-	475	(475)	-	394	(394)
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	92	-	92	75	-	75
Valor razonable	20	234	(214)	38	414	(376)
Deterioro inversiones disponibles para la venta	306		306	-	-	-
Otros activos por impuestos diferidos	774	-	774	1.749	-	1.749
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Depreciaciones plantas y equipos	-	774	(774)	1	565	(564)
Activos intangibles	-	595	(595)	-	617	(617)
Operaciones de contratos futuros	3.099	408	2.691	3.097	434	2.663
Operaciones de leasing	51.794	52.158	(364)	50.158	49.596	562
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	290	(290)	-	779	(779)
Total activo neto con efecto en resultados	67.854	54.934	12.920	65.904	52.799	13.105
Inversiones disponibles para la venta	50	6	44	60	32	28
Total activo neto	67.904	54.940	12.964	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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	**16.231**	**26.647**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**240**	**30**
Bienes recibidos en pago	85	-
Bienes adjudicados en remate judicial	155	50
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	(20)
Otros activos	**117.734**	**50.198**
Depósitos de dinero en garantía	251	248
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	6.769	4.553
Gastos pagados por anticipado	1.428	624
Bienes del activo fijo para la venta (***)	66	112
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	-	33
Deudores por intermediación renta fija	60.815	9.408
Deudores por intermediación de acciones	20.672	11.979
Derechos por simultáneas	7.136	5.569
Acciones a plazo	9.166	10.063
Documentos por cobrar	2.000	1.740
Desarrollo de sistemas computacionales	861	385
Cuentas por cobrar por operaciones de leasing	2.238	693
Facturación anticipada leasing	147	7
Cheques en cobro	542	714
Comisión administración de carteras	279	271
Otros activos	5.364	3.799
Totales	134.205	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 30 de septiembre de 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	
	30-09-2013	**31-12-2012**
	MM$	MM$
Saldos al 1 enero	-	20
Provisiones constituidas	-	-
Provisiones utilizadas	-	-
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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

		30-09-2013	31-12-2012
		MM$	MM$
a)	**Depósitos y otras obligaciones a la vista**		
	Cuentas corrientes	427.522	485.721
	Otros depósitos y cuentas a la vista	30.101	26.377
	Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.826	1.791
	Otras obligaciones a la vista	66.005	47.443
	Totales	525.454	561.332
b)	**Depósitos y otras captaciones a plazo**		
	Depósitos a plazo	2.103.822	1.847.737
	Cuentas de ahorro a plazo	5.778	5.802
	Otros saldos acreedores a plazo	-	-
	Totales	2.109.600	1.853.539

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	**-**	**-**
Préstamos de Instituciones Financieras del país	**431**	**917**
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	**121.589**	**173.647**
Financiamiento para exportaciones chilenas	80.127	91.940
Financiamiento para importaciones chilenas	25.308	57.572
Operaciones entre terceros países	107	352
Préstamos y otras obligaciones	16.047	23.783
Totales	122.020	174.564

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	16.574	16.960
Bonos corrientes	419.779	338.380
Bonos subordinados	114.208	114.860
Totales	550.561	470.200
Corrientes	117.369	21.555
No corrientes	433.192	448.645
	550.561	470.200
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	105.781	110.727
Otras obligaciones en el país	8.314	3.148
Obligaciones con el exterior	35.328	47.860
Totales	149.423	161.735
Corrientes	34.284	31.189
No corrientes	115.139	130.546
Totales	149.423	161.735

Al 30 de septiembre 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	Colocación
BBIC500711	USD	120.000.000	5 años	3,50%	Jul-11	Jul-16	120.000.000
BBIC520312	UF	5.000.000	5 años	3,00%	Mar-12	Mar-17	400.000
BBIC530312	UF	5.000.000	10 años	3,00%	Mar-12	Mar-22	5.000.000
UBICS40612	UF	2.000.000	22 años	4,00%	Jul-12	Jun-34	2.000.000
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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	5.079	6.762
Provisiones para dividendos mínimos	15.680	13.773
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.314	4.479
Provisiones adicionales para colocaciones	20.587	16.952
Provisiones por riesgo país	24	39
Totales	46.684	42.005

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre 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	4.857	835	3.635	15.680	-	25.007
Aplicación de las provisiones	(6.530)	-	-	(13.773)	-	(20.303)
Liberación de provisiones	(10)	-	-	-	(15)	(25)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	5.079	5.314	20.587	15.680	24	46.684

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Provisión de vacaciones	1.615	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	3.464	4.989
Totales	5.079	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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012.

22. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2013	**31-12-2012**
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	10.807	9.730
Ingresos percibidos por adelantado	107	24
Acreedores por intermediación de renta fija	59.877	10.970
Acreedores por intermediación de acciones	20.664	11.968
Acreedores por intermediación por aplicar	2.140	1.644
Acreedores por intermediación de simultaneas	7.136	5.569
Cuotas de leasing facturadas anticipadas	-	-
Cuentas por pagar por operaciones financieras	12	6
Otros pasivos	2.198	2.266
Totales	102.941	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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Créditos contingentes:	**918.443**	**866.907**
Avales y finanzas	7.764	6.811
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.638	1.944
Cartas de crédito documentarias emitidas	29.327	27.677
Boletas de garantía	247.446	253.906
Cartas de garantía interbancarias	11.609	10.877
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	513.243	455.545
Otros compromisos de crédito	106.896	109.404
Otros créditos contingentes	520	743
	-	
Operaciones por cuenta de terceros:	**1.264.587**	**1.197.599**
Cobranzas:	**49.905**	**39.821**
Cobranzas del exterior	49.537	39.345
Cobranzas del país	368	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:	**119**	**142**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	119	142
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:	**1.214.563**	**1.157.636**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.214.563	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:	**3.322.888**	**3.193.893**
Valores custodiados en poder del banco	252.962	190.480
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.083.259	1.139.324
Títulos emitidos por el propio banco:	1.986.667	1.864.089
Pagarés de depósitos a plazo	1.986.364	1.864.089
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	303	-
Compromisos:	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**5.505.918**	**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 y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios significativos, se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

i) Con fecha 8 de agosto de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros ocho 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. A la fecha el proceso se encuentra con el probatorio vencido.

ii) 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. Con fecha 9 de Abril de 2013 el tribunal dicta sentencia, desestimando en todas sus partes la denuncia presentada contra el Banco. Con fecha 18 de julio de 2013, la Corte de apelaciones de Temuco resuelve que el SERNAC carece de legitimidad activa para deducir la acción. Se ha interpuesto recurso de queja contra los ministros de la referida Corte por parte del SERNAC.

iii) 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. El día 21 de agosto de 2013, el Banco solicitó que el tribunal declarara el abandono del procedimiento, encontrándose pendiente la resolución de este incidente. En la otra, con fecha 21 de diciembre del 2012, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra. Con fecha 23 de Abril de 2013 el Banco contestó la demanda. El día 25 de septiembre de 2013, el Banco solicitó que se cite a las partes para oír sentencia.

iv) 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. Con fecha 9 de mayo de 2013, el tribunal acogió las excepciones dilatorias presentadas por el Banco y no hay otra actividad en la causa desde esa fecha.

v) Existen otras ocho 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$ 60, 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 30 de septiembre de 2013, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2 Otras contingencias por demandas significativas:

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no hay otras 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 2014, 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 30 de septiembre de 2013 equivalen a MM$1.296.939.

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$9.166.

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 2013 al 14 de abril de 2014. 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 un total de UF 24.000 con el Banco BICE con vencimiento el 09 de enero de 2014.

Con fecha 9 de enero, 27 de febrero y 25 de julio 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 663.295,52.

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:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Avales y finanzas	7.764	6.811
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.638	1.944
Cartas de crédito documentarias emitidas	29.327	27.677
Boletas de garantía	247.446	253.906
Cartas de garantía interbancarias	11.609	10.877
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	513.243	455.545
Otros compromisos de crédito	106.896	109.404
Otros créditos contingentes	520	743
Provisiones constituidas	(5.314)	(4.479)
Totales	913.129	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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, a MM$302.666 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 30 de septiembre 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
	30-09-2013
Emitidas al 1 de enero de 2013	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 Septiembre de 2013	59.207.691

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b. Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la distribución de accionistas es la siguiente:

	30-09-2013		**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 2013, se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de $ 232,62 por acción. El total del dividendo, MM$ 13.773 fue imputado al resultado de ejercicio 2012.

(ii) 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.

f. Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-09-2013	30-09-2012
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	31.358	34.366
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)	529,6	580,4
	-	
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	31.358	34.366
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)	529,6	580,4

f. Diferencias de cambio netas:

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-09-2013			30-09-2012		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	12	-	12	32	-	32
Créditos otorgados a bancos	1.755	-	1.755	1.681	-	1.681
Colocaciones comerciales	110.940	10.450	121.390	104.233	9.939	114.172
Colocaciones para vivienda	10.539	3.832	14.371	3.191	3.538	6.729
Colocaciones para consumo	8.605	74	8.679	7.708	93	7.801
Instrumentos de Inversión	3.023	341	3.364	4.207	224	4.431
Otros Ingresos por intereses y reajustes	2.716	45	2.761	1.009	107	1.116
Subtotales	137.590	14.742	152.332	122.061	13.901	135.962
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	854	169	1.023	3.571	1.029	4.600
Colocaciones para vivienda	58	119	177	125	101	226
Colocaciones para consumo	59	1	60	75	6	81
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	971	289	1.260	3.771	1.136	4.907
Total de ingresos y reajustes	138.561	15.031	153.592	125.832	15.037	140.869

b. Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	30-09-2013			30-09-2012		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Concepto						
Colocaciones comerciales	256	73	329	417	61	478
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	256	73	329	417	61	478

c. Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	30-09-2013			30-09-2012		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
Concepto	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	-	(84)	(84)	-	(246)	(246)
Contratos de retrocompra	(2.443)	-	(2.443)	(4.248)	-	(4.248)
Depósitos y captaciones a plazo	(75.837)	(5.925)	(81.762)	(64.772)	(6.228)	(71.000)
Obligaciones con bancos	(1.336)	-	(1.336)	(3.200)	-	(3.200)
Instrumentos de deuda emitidos	(14.219)	(5.155)	(19.374)	(10.348)	(4.618)	(14.966)
Otras obligaciones financieras	(2.647)	(260)	(2.907)	(2.595)	(358)	(2.953)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(96.482)	(11.424)	(107.906)	(85.163)	(11.450)	(96.613)

26. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2013	30-09-2012
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	10.297	9.416
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.151	4.056
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	3.451	3.280
Comisiones por servicios de tarjetas	2.949	2.753
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.295	2.320
Remuneraciones por comercialización de seguros	815	856
Comisiones por avales y cartas de créditos	437	377
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	465	938
Comisiones ganadas por acceso a canales	348	996
Cambio de moneda extranjeras	272	258
Comisiones ganadas por asesorías financieras	168	161
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	211	209
Comisiones por administración de cuentas	148	131
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior	27	28
Otras comisiones ganadas	606	256
Totales de ingresos por comisiones	26.640	26.035

	30-09-2013	30-09-2012
	MM$	MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.693)	(1.518)
Comisiones por operación con valores	(460)	(403)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	(257)	(243)
Comisiones por cauciones recibidas	(68)	(154)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	(283)	(308)
Comisión por asesorias proyectos inmobiliarios	(522)	(122)
Otras comisiones	(305)	(210)
Totales de gastos por comisiones	(3.588)	(2.958)

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30-09-2013	30-09-2012
	MM$	MM$
Cartera de negociación	18.975	21.761
Contratos de instrumentos derivados de negociación	(2.477)	3.796
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	724	269
Resultado neto de otras operaciones	38	-
Totales	17.260	25.826

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle del resultado de cambio neto al 30 de septiembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	30-09-2013 MM$	30-09-2012 MM$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	8.929	2.254
Otros resultados de cambio	572	433
Subtotales	9.501	2.687
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	5.328	(11.387)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(4.165)	9.273
Subtotales	1.163	(2.114)
Totales	10.664	573

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, son los siguientes:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
30-09-2013	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(5.115)	-	-	(856)	(5.971)
- Provisiones grupales	-	-	-	(456)	-	(456)
Resultado por constitución de provisiones	-	(5.115)	-	(456)	(856)	(6.427)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	16	-	-	-	-	16
- Provisiones grupales	-	-	12	-	21	33
Resultado por liberación de provisiones	16	-	12	-	21	49
Recuperación de activos castigados	-	441	402	292	-	1.135
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(7)	(2.806)	(606)	(60)	(156)	(3.635)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	9	(7.480)	(192)	(224)	(991)	(8.878)

30-09-2012	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	(45)	(1.953)	-	-	(764)	(2.762)
- Provisiones grupales	-	-	(102)	(479)	-	(581)
Resultado por constitución de provisiones	(45)	(1.953)	(102)	(479)	(764)	(3.343)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	4	4
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	4	4
Recuperación de activos castigados	-	161	135	258	-	554
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(17)	(1.232)	(131)	(73)	(203)	(1.656)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(62)	(3.024)	(98)	(294)	(963)	(4.441)

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 30 de septiembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	30-09-2013	30-09-2012
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	(25.764)	(23.798)
Indemnización por años de servicio	(765)	(455)
Gastos de capacitación	(144)	(117)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Otros gastos del personal:	**(3.196)**	**(3.384)**
Aporte a servicio de bienestar	(943)	(973)
Bonificaciones	(1.394)	(1.348)
Seguro de desempleo	(518)	(534)
Asignación Movilización	(106)	(106)
Otros Aportes	(122)	(109)
Otros gastos	(113)	(314)
Totales	(29.869)	(27.754)

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2013	30-09-2012
	MM$	MM$
Gastos generales de administración:	**(10.926)**	**(9.959)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(854)	(705)
Arriendo de oficinas	(1.773)	(1.583)
Arriendo de equipos	(231)	(98)
Primas de seguros	(195)	(149)
Materiales de oficina	(354)	(408)
Gastos de informática y comunicaciones	(4.751)	(4.532)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(361)	(378)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(117)	(197)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(84)	(71)
Gastos judiciales y notariales	(241)	(176)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(414)	(255)
Multa aplicada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (*)	(9)	-
Otros gastos generales de administración	(1.542)	(1.407)
Servicios subcontratados	**(794)**	**(629)**
Gastos del directorio	**(314)**	**(344)**
Publicidad y propaganda	**(2.218)**	**(1.926)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(1.663)**	**(1.548)**
Totales	(15.915)	(14.406)

(*) 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 tercer trimestre de 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	30-09-2013	30-09-2012
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(1.441)	(1.271)
Amortización de intangibles	(1.731)	(1.582)
Totales	(3.172)	(2.853)

b. Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	30-09-2013	30-09-2012
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	(1.528)	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Totales	(1.528)	-

c. La conciliación entre los valores libros del 1° de enero de 2013 y 2012 al 30 de septiembre 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 2012	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	1.441	1.731	-	3.172
Bajas y ventas del ejercicio	(379)	-	-	(379)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2013	27.670	9.522	-	37.192

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales:

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-09-2013 MM$	30-09-2012 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.386	75
Otros ingresos	-	-
Subtotales	2.386	75
Liberación de provisiones por contingencias:		
Provisiones por riesgo país	15	26
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	51
Subtotales	15	77
Otros ingresos:		
Utilidad por venta de activo fijo	122	-
Recuperación de gastos	1.057	902
Ingresos leasing	158	190
Ingresos VISA	298	313
Otros ingresos operacionales	267	245
Subtotales	1.902	1.650
Totales	4.303	1.802

b. Otros gastos operacionales:

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente**:**

	30-09-2013 MM$	30-09-2012 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(28)	(2.194)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(138)	(252)
Subtotales	(166)	(2.446)
Provisiones por contingencias:		
Provisión por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros gastos:		
Perdidas por venta de activo fijo	-	(1)
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(1.180)	(1.072)
Gastos tarjetas de crédito	(653)	(567)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(698)	(622)
Servicios a clientes	(105)	(180)
Deterioro de bienes recuperados leasing	-	-
Otros gastos por operación leasing	(183)	(166)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(212)	(168)
Castigos de activo fijo	(5)	-
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(155)	(166)
Otros gastos	(346)	(342)
Subtotales	(3.537)	(3.284)
Totales	(3.703)	(5.730)

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre 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:

	30-09-2013				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	33.995	32.280	9	66.284	40.182	30.856	10	71.048
Colocaciones para vivienda	-	-	17	17	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	130	130	-	-	128	128
Colocaciones brutas	33.995	32.280	156	66.431	40.182	30.856	138	71.176
Provisión sobre colocaciones	(373)	(13)	(1)	(387)	(213)	(22)	(1)	(236)
			-					
Colocaciones netas	33.622	32.267	155	66.044	39.969	30.834	137	70.940
Créditos contingentes:								
Comerciales	4.778	1.595	-	6.373	9.319	1.756	-	11.075
Total créditos contingentes	4.778	1.595	-	6.373	9.319	1.756	-	11.075
Provisiones sobre créditos contingentes	(23)	(1)	-	(24)	(29)	(1)	-	(30)
Colocaciones contingentes netas	4.755	1.594	-	6.349	9.290	1.755	-	11.045
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 30 de septiembre 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$ 55.383 y MM$ 55.499, respectivamente.

b. Otras transacciones con empresas relacionadas a 30 de septiembre de 2013 y 2012:

30-09-2013	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	517	-
		Custodia	3	-
		Seguros	(39)	-
		Acceso a canales	348	-
		Seguro de salud y vida	(958)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	219	-
		Cesión de derechos en contrato de leasing financiero inmobiliario	16.154	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(283)	-
		Intermediación de operaciones a término	141	
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	(61)	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(123)	-
		Asesoría Administrativa	2	-
		Auditoría interna	(41)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas de fondos de inversión	(522)	-
Bicecorp SA	Matriz	Asesoría Financiera	4	-
BICE Carteras S.A.	Matriz común	Intermediación	6.829	1.687
Empresas CMPC S.A.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	11.765	11.765
30-09-2012				
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	475	9
		Custodia	2	-
		Seguros	(78)	-
		Acceso a canales	996	-
		Seguro de salud y vida	(973)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	283	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(308)	-
		Intermediación de operaciones a término	339	22
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	(154)	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(45)	-
		Asesoría Administrativa	6	-
		Auditoría interna	(18)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas	(122)	-
BICE Chileconsult Asesorías Financiera Ltda.	Matriz común	Asesoría Financiera	(7)	-
Bicecorp SA	Matriz	Asesoría Financiera	3	-

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	159	1
Otros activos	-	-
Totales	159	1
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	313	381
Depósitos a la vista	9.648	13.543
Depósitos y otras captaciones a plazo	16.590	66.886
Ventas con pactos	207	8.089
Otros pasivos	13.452	-
Totales	40.210	88.899
Totales	(40.051)	(88.898)

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2013 y 2012:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	**30-09-2013**		**30-09-2012**	
	Ingresos	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3.359	(1.117)	3.122	(2.247)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.093	(1.069)	1.787	(732)
Utilidad y pérdida por negociación	308	(322)	754	(28)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	38	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	(958)	-	(973)
Otros ingresos y gastos	84	(779)	66	(751)
Totales	4.882	(4.245)	5.729	(4.731)

e. Contratos con partes relacionadas al 30 de septiembre 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 MM$	Monto en resultado 2012 MM$
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	121,90		Mensual	-	(14)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8-11	179,90		Mensual	(19)	(36)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	81,40		Mensual	(20)	(17)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p7	115,50		Mensual	(16)	-
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	254,80		Mensual	(53)	(23)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(53)	(52)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		104	Mensual	(38)	(37)
Inversiones El Raulí S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14 a 19	2.821,22		Mensual	(580)	(572)
Securitizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	32,55		Mensual	7	5
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p4 y 5	29,48		Mensual	6	6
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	13	10
BICE Factoring S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	36	28
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	22	17
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 30 de septiembre de 2013 y 2012:

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

	30-09-2013 MM$	30-09-2012 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.342	1.163
Remuneración del Directorio	314	344
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	1.656	1.507

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$314 y MM$344 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	
	30-09-2013	**31-12-2012**
	MM$	MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	266.905	501.360
Contratos de derivados financieros	20.057	21.738
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	117.682	89.577
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	29.648	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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	30-09-2013		31-12-2012	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	241.720	241.720	156.472	156.472
Operaciones con liquidación en curso	54.345	54.345	55.228	55.228
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	427	423
Adeudado por bancos	5.023	4.513	51.681	51.650
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.128.080	3.107.392	2.824.862	2.792.422
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	525.454	525.454	561.332	561.332
Operaciones con liquidación en curso	21.503	21.503	15.466	15.466
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9.261	9.260	147.465	147.386
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.109.600	2.108.140	1.853.539	1.848.282
Obligaciones con bancos	122.020	121.497	174.564	171.116
Instrumentos de deuda emitidos	550.561	558.583	470.200	473.786
Otras obligaciones financieras	149.423	142.494	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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Antecedentes	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de interés	4.912	6.256
Riesgo de moneda	240	279
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación	5.152	6.535
Exposición de corto plazo del Libro de Banca (C40)		
Riesgo de Tasa	9.312	8.386
Riesgo de Reajustabilidad	5.348	2.330
Exposición total de corto plazo del Libro de Banca	14.660	10.716
Exposición de largo plazo del Libro de Banca (C40)	28.672	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 30 de septiembre 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:

		30-09-2013		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	241.720	241.720	156.472	156.472
Operaciones con liquidación en curso	6	54.345	54.345	55.228	55.228
Instrumentos para negociación	7	266.905	266.905	501.360	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-	427	427
Contratos de derivados financieros	9	20.057	20.057	21.738	21.738
Adeudado por bancos	10	5.023	4.960	51.681	51.608
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.128.080	3.073.113	2.824.862	2.777.660
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	117.682	117.682	89.577	89.577
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Otros activos	17	134.222	134.205	76.890	76.875
Créditos contingentes	23	918.443	911.342	866.907	860.797
Totales		4.886.477	4.824.329	4.645.142	4.591.742

Garantías:

Al 30 de septiembre 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$ 1.839.826 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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30-09-2013	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	5.022	-	-	5.022
Sub Total	5.022	-	-	5.022
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.548.017	89.238	26.272	2.663.527
Clasificación Grupal	461.746	-	2.807	464.553
Sub Total	3.009.763	89.238	29.079	3.128.080
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Sub Total	-	-	-	-
Totales	3.014.785	89.238	29.079	3.133.102

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 30 de septiembre 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:

	30-09-2013			
	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	51.619	2.589	77	54.285
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	51.619	2.589	77	54.285

	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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$34.481 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 30 de septiembre 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:

	30-09-2013					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	1.080.654	1.297.067	(216.413)	301.258	84.845	994.584	1.247.477	(252.893)	287.052	34.159
plazo hasta 90 días	1.642.938	2.005.769	(362.831)	602.516	239.685	1.653.567	2.120.870	(467.303)	574.104	106.801
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	223.218	229.548	(6.330)	301.258	294.928	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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

30-09-2013	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	102.828	5.410	89	50	221	-	133.122
Transacciones con liquidación en curso	16.778	1.525	-	19	-	-	36.023
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	184.334	82.571
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	305.162	5.029	-	1.550	-	395.813	1.105.928
Adeudados por bancos	5.023	-	-	-	-	-	(33)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	581.441	3.900	17	-	30	1.392.612	1.113.882
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	29.115	88.567
Otros activos	1.417	410	-	1	5	1	225.347
Créditos contingentes	80.708	13.099	-		334	181.871	642.431
Total activos	1.093.357	29.373	106	1.620	590	2.183.746	3.427.838
						-	
Depósitos a la vista	(99.492)	(6.254)	(86)	(67)	(208)	(19.106)	(400.241)
Transacciones con liquidación en curso	(11.823)	(761)	-	(77)	-	-	(8.842)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(9.261)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(121.072)	(1.926)	-	-	-	(583.035)	(1.403.567)
Contratos de derivados financieros	(476.588)	(4.565)	-	(1.555)	-	(551.476)	(788.889)
Obligaciones con bancos	(119.210)	(2.763)	(17)	-	(30)	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(61.284)	-	-	-	-	(489.277)	-
Otras obligaciones financieras	(122.511)	-	-	-	-	(23.596)	(3.316)
Otros pasivos	(3.513)	-	-	-	-	(308)	(200.783)
Pasivos contingentes	(53.240)	(13.099)	-	-	(334)	(165.449)	(65.662)
Total pasivos	(1.068.733)	(29.368)	(103)	(1.699)	(572)	(1.832.247)	(2.880.561)
Posición neta activo (pasivo)	24.624	5	3	(79)	18	351.499	547.277

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	329.787	7.150	-	1.738	-	432.654	1.142.220
Adeudados por bancos	51.632	-	-	-	-	-	-
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	1.047.084	28.719	3.605	2.385	1.668	2.157.707	3.359.918
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	(307.846)	(7.134)	-	(1.738)	-	(672.589)	(936.352)
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	(1.027.510)	(28.094)	(3.626)	(2.346)	(1.656)	(1.899.851)	(2.785.239)
Posición neta activo (pasivo)	19.574	625	(21)	39	12	257.856	574.679

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 30 de septiembre 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$4.912 y MM$6.256, para el riesgo de moneda era de MM$240 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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	30-09-2013		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	241.720	194	156.472	734
Operaciones con liquidación en curso	54.345	8.862	55.228	7.684
Instrumentos para negociación	266.905	39.837	501.360	55.794
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	427	427
Contratos de derivados financieros	53.432	30.574	56.343	27.622
Adeudados por bancos	4.990	4.989	51.632	13.799
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.091.882	2.943.614	2.792.957	2.673.406
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	117.682	6.524	89.577	6.212
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	916	916	771	771
Intangibles	2.108	2.049	3.309	3.073
Activo fijo	20.270	20.270	19.807	19.807
Impuestos corrientes	1.778	178	6.251	625
Impuestos diferidos	67.904	6.790	65.964	6.596
Otros activos	134.205	134.206	76.875	76.875
Activos fuera de balance	-	-		
Créditos contingentes	508.171	304.893	484.483	290.674
Total activos ponderados por riesgo	4.566.308	3.503.896	4.361.456	3.184.099

	30-09-2013		31-12-2012	
	Monto	Razón	Monto	Razón
	MM$	%	MM$	%
Capital Básico	302.667	6,63	287.051	6,58
Bonos Subordinados	107.656	-	106.364	-
Provisiones adicionales	20.587	-	16.952	-
Goodwill	(59)	-	(236)	-
Patrimonio atribuible a interes no controlador	22	-	21	-
Patrimonio Efectivo	430.873	12,30	410.152	12,88

37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

30-09-2013	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	241.720	-	-	-	241.720	-	-	-	241.720
Operaciones con liquidación en curso	-	54.345	-	-	54.345	-	-	-	54.345
Instrumentos para negociación	-	266.905	-	-	266.905	-	-	-	266.905
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	2.098	1.156	2.254	5.508	6.525	8.024	14.549	20.057
Adeudado por bancos	-	3.059	1.445	519	5.023	-	-	-	5.023
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	357.943	336.945	684.329	1.379.217	869.498	812.742	1.682.240	3.061.457
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	117.682	-	-	117.682	-	-	-	117.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	241.720	802.032	339.546	687.102	2.070.400	876.023	820.766	1.696.789	3.767.189
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	525.454	-	-	-	525.454	-	-	-	525.454
Operaciones con liquidación en curso	-	21.503	-	-	21.503	-	-	-	21.503
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	9.261	-	-	9.261	-	-	-	9.261
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	576.275	455.593	1.059.659	2.091.527	12.295	-	12.295	2.103.822
Contratos de derivados financieros	-	1.200	1.133	5.215	7.548	6.233	15.867	22.100	29.648
Obligaciones con bancos	-	28.518	23.399	70.103	122.020	-	-	-	122.020
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.945	814	112.610	117.369	189.696	243.496	433.192	550.561
Otras obligaciones financieras	-	5.957	6.627	21.700	34.284	84.326	30.813	115.139	149.423
Total pasivos	525.454	646.659	487.566	1.269.287	2.928.966	292.550	290.176	582.726	3.511.692

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

Con fecha 15 de octubre de 2013, Banco BICE vendió 30.000 acciones de Visa Inc., en US$ 192,5761 cada una, generando una utilidad de MM$2.900 en la transacción.

En el período comprendido entre el 1 de octubre de 2013 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (21 de octubre 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 BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios al
30 de Septiembre 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

	30 Septiembre 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$	30 Septiembre 2012 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	208.330	188.969	177.823
Operaciones con liquidación en curso	151.592	37.835	187.286
Instrumentos para negociación	49.237	692	655
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	2.002	-
Contratos de derivados financieros	128.223	122.512	174.572
Adeudados por bancos	12.774	25.858	17.072
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	235.351	252.468	272.362
Instrumentos de inversión disponible para la venta	472.854	337.635	416.506
Inversiones en sociedades	137	137	142
Intangibles	984	1.658	1.932
Activo fijo	2.018	2.235	2.479
Impuestos corrientes	794	696	609
Impuestos diferidos	3.631	3.756	3.470
Otros activos	679	285	726
Total Activos	**1.266.604**	**976.738**	**1.255.634**

PASIVOS

	30 Septiembre 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$	30 Septiembre 2012 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	89.517	171.171	93.441
Operaciones con liquidación en curso	149.027	31.535	187.605
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	69.457	4.427	30.714
Depósitos y otras captaciones a plazo	702.303	551.214	616.719
Contratos de derivados financieros	131.213	122.856	177.892
Obligaciones con bancos	25.003	-	51.021
Otras obligaciones financieras	4.868	3.785	4.489
Impuestos diferidos	1.094	345	515
Provisiones	3.103	2.988	3.001
Otros pasivos	2.837	1.943	3.138
Total Pasivos	**1.178.422**	**890.264**	**1.168.535**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92.032	92.032	92.032
Reservas	-	-	-
Cuentas de valoración	752	(187)	711
Utilidad (pérdida) retenida	(5.371)	(6.209)	(6.209)
Utilidad (pérdida) del periodo	769	838	565
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**88.182**	**86.474**	**87.099**
Total Pasivos y Patrimonio	**1.266.604**	**976.738**	**1.255.634**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2013	**30 Septiembre 2012**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	24.911	27.537
Gastos por intereses y reajustes	(15.783)	(20.271)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**9.128**	**7.266**
Ingresos por comisiones y servicios	2.717	1.441
Gastos por comisiones y servicios	(752)	(828)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**1.965**	**613**
Utilidad neta de operaciones financieras	(1.436)	176
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	5.264	6.219
Otros ingresos operacionales	151	223
Total ingresos operacionales	**15.072**	**14.497**
Provisiones por riesgo de crédito	(1.489)	(1.125)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**13.583**	**13.372**
Remuneraciones y gastos del personal	(6.159)	(5.881)
Gastos de administración	(4.964)	(5.933)
Depreciaciones y amortizaciones	(964)	(996)
Otros gastos operacionales	(48)	(220)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(12.135)**	**(13.030)**
RESULTADO OPERACIONAL	**1.448**	**342**
Resultado por inversiones en sociedades	12	9
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.460**	**351**
Impuesto a la renta	(691)	214
Resultado de operaciones continuas	769	565
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**769**	**565**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**769**	**565**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2013 MM$	**30 Septiembre 2012 MM$**
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**769**	**565**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	939	(445)
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	**1.708**	**120**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo

	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	769	565
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	964	996
Provisiones por activos riesgosos	1.489	1.125
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-	-
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(12)	(9)
Ajuste de instrumentos de negociación	2.461	(28)
(Utilidad) pérdida de venta de activos fijos	3	(17)
(Utilidad) pérdida de cambio	(5.264)	(6.219)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	691	(214)
Ingreso neto por comisiones	(1.965)	(613)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(9.128)	(7.266)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	733	662
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	13.084	57.753
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	17.117	33.143
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(6.650)	138.453
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones	151.089	(133.593)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	(81.654)	(13.314)
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(47.336)	51.943
(Aumento)/Disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores	67.032	(70.509)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	25.003	51.021
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	1.083	(1.248)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	2.646	(13.654)
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	727	(5)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	9
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	19.684	31.686
Intereses pagados	(12.424)	(21.361)
Comisiones recibidas	2.717	1.441
Comisiones pagadas	(752)	(828)
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**142.119**	**99.919**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo	(57)	(413)
Venta Activo Fijo	19	59
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**(38)**	**(354)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	**-**	**-**
Variación efectivo y durante el periodo	**142.081**	**99.565**
Saldo inicial del efectivo	232.381	226.520
Saldo final del efectivo	**374.462**	**326.085**

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	-	(445)	-	-	-	-	(445)
Pérdida del periodo	-	-	-	565	-	565	565
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre 2012	**92.032**	**711**	**(6.209)**	**565**	**-**	**(5.644)**	**87.099**
Saldos al 1 de Octubre de 2012	92.032	711	(6.209)	565	-	(5.644)	87.099
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(898)	-	-	-	-	(898)
Pérdida del periodo	-	-	-	273	-	273	273
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	-	939	-	-	-	-	939
Utilidad del periodo	-	-	-	769	-	769	769
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2013	**92.032**	**752**	**(5.371)**	**769**	**-**	**(4.602)**	**88.182**

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, por lo que estos resultados puedan diferir en el futuro.

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 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 a HSBC 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.

Con fecha 24 de Abril de 2013 HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años:
José Manuel Domínguez Díaz-Ceballos, Alan Beattie, David Kenney, Carlos Solorzano Echanique y Cristián Correa Le-Fort.

La presente comunicación se efectúa en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

Con fecha 12 de Septiembre de 2013, HSBC Bank (Chile) informa que debido a la renuncia del Director don David Kenney, el Directorio ha designado en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Ricardo Tzichinovsky Davidovich.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 3 Hechos Relevantes, Continuación

La presente comunicación se efectúa en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

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 30 Septiembre 2013	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	22.417	2.492	2	24.911
Gastos por intereses y reajustes	(17.216)	1.425	8	(15.783)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**5.201**	**3.917**	**10**	**9.128**
Ingresos por comisiones y servicios	1.985	664	68	2.717
Gastos por comisiones y servicios	(700)	(52)	-	(752)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**1.285**	**612**	**68**	**1.965**
Utilidad neta de operaciones financieras	(1.212)	(224)	-	(1.436)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4.443	821	-	5.264
Otros ingresos operacionales	127	24	-	151
Total ingresos operacionales	**9.845**	**5.149**	**79**	**15.072**
Provisiones por riesgo de crédito	39	(1.509)	(20)	(1.489)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**9.884**	**3.640**	**59**	**13.583**
Remuneraciones y gastos del personal	(4.407)	(1.725)	(27)	(6.159)
Gastos de administración	(3.163)	(1.767)	(34)	(4.964)
Depreciaciones y amortizaciones	(629)	(325)	(10)	(964)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(31)	(17)	-	(48)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(8.230)**	**(3.833)**	**(71)**	**(12.135)**
RESULTADO OPERACIONAL	**1.654**	**(193)**	**(13)**	**1.448**
Resultado por inversiones en sociedades	8	4	-	12
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.662**	**(189)**	**(13)**	**1.460**
Impuesto a la renta	(592)	(101)	2	(691)
Resultado de operaciones continuas	1.070	(290)	(10)	769
Resultado de operaciones descontinuadas				
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**1.070**	**(290)**	**(10)**	**769**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2012	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	25.166	2.354	17	27.537
Gastos por intereses y reajustes	(22.140)	1.844	25	(20.271)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**3.026**	**4.198**	**42**	**7.266**
Ingresos por comisiones y servicios	717	615	109	1.441
Gastos por comisiones y servicios	(686)	(38)	(104)	(828)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**31**	**577**	**5**	**613**
Utilidad neta de operaciones financieras	152	24	0	176
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	5.364	854	0	6.219
Otros ingresos operacionales	192	31	0	223
Total ingresos operacionales	**8.765**	**5.684**	**47**	**14.497**
Provisiones por riesgo de crédito	(242)	(785)	(98)	(1.125)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**8.524**	**4.899**	**(51)**	**13.372**
Remuneraciones y gastos del personal	(3.927)	(1.846)	(108)	(5.881)
Gastos de administración	(3.617)	(1.831)	(485)	(5.933)
Depreciaciones y amortizaciones	(635)	(336)	(25)	(996)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(131)	(88)	(0)	(220)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(8.311)**	**(4.101)**	**(618)**	**(13.030)**
RESULTADO OPERACIONAL	**213**	**797**	**(668)**	**342**
Resultado por inversiones en sociedades	5	4	0	9
Resultado antes de impuesto a la renta	**218**	**801**	**(668)**	**351**
Impuesto a la renta	126	(46)	134	214
Resultado de operaciones continuas	344	755	(534)	565
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**344**	**755**	**(534)**	**565**

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.

30 Septiembre 2013	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo del segmento	1.087.130	171.100	130	1.258.361
Activos no incorporados en segmentos	5.371	2.872	-	8.243
Pasivo del segmento	1.074.503	95.828	1.056	1.171.388
Pasivos no incorporados en segmentos	4.584	2.450	-	7.034

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

30 Septiembre 2013	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo fijo	1.345	673	-	2.018
Intangibles	656	328	-	984
Instrumentos para negociación	49.237	-	-	49.237

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

	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	160	218
Depósitos en el Banco Central de Chile	192.399	408
Depósitos bancos nacionales	45	1
Depósitos en el exterior	15.726	177.196
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	208.330	177.823
Operaciones con liquidación en curso neta	2.565	(319)
Instrumentos financieros de alta liquidez	163.567	148.581
Subtotal	166.132	148.262
Total efectivo y equivalente de efectivo	**374.462**	**326.085**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$ 163.567 (MM$ 148.581 en Septiembre 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:

	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	1.392	1.391
Fondos por recibir	150.200	185.895
Subtotal - Activos	151.592	187.286
Pasivos		
Fondos por entregar	(149.027)	(187.605)
Subtotal - Pasivos	(149.027)	(187.605)
Operaciones con liquidación en curso netas	**2.565**	**(319)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

	Valor razonable				
30 Septiembre 2013	**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	2.182	(1.441)	(141)	85.325	(84.725)
Swap de tasas de interés	1.597	(2.278)	7.153	36.434	(29.962)
Swap de monedas y tasas	1.058	(569)	(10.551)	6.464	(16.526)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**4.837**	**(4.288)**	**(3.539)**	**128.223**	**(131.213)**

	Valor razonable				
31 Diciembre 2012	**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:

	30 Septiembre 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	7.675	7.405
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	2.878
Otras acreencias con bancos del exterior	5.114	15.595
Subtotal	12.789	25.878
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	(15)	(20)
Total Neto	**12.774**	**25.858**

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

30 Septiembre 2013	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	-	20	20
Provisiones constituidas	-	8	8
Provisiones liberadas	-	(13)	(13)
Saldos	**-**	**15**	**15**

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:

30 Septiembre 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	186.667	8.280	194.947	(9.663)	-	(9.663)	185.284
Créditos de comercio exterior	39.903	5.491	45.394	(1.756)	-	(1.756)	43.638
Deudores en cuentas corrientes	6.903	-	6.903	(606)	-	(606)	6.297
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-		-	-	-
Subtotal	233.474	13.771	247.245	(12.025)	-	(12.025)	235.219
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	132	-	132	-	1	1	133
Subtotal	132	-	132	-	1	1	133
Total	**233.605**	**13.771**	**247.376**	**(12.025)**	**1**	**(12.024)**	**235.352**

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**	**263.238**	**(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

30 Septiembre 2013	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	12.914	-	12.914	5%
Minería	32.760	-	32.760	13%
Electricidad, gas y agua	-	-	-	0%
Agricultura y ganadería	13.768	8.947	22.715	9%
Forestal	2.543	-	2.543	1%
Pesca	11.208	-	11.208	5%
Transporte	14.523	-	14.523	6%
Telecomunicaciones	279	-	279	0%
Construcción	3.812	4.220	8.032	3%
Comercio	60.984	1.570	62.554	25%
Servicio	52.960	389	53.349	22%
Otros	26.367	-	26.367	11%
Totales	232.118	15.126	247.245	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	132	-	132	0%
Totales	**232.250**	**15.126**	**247.376**	**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	
	30 Septiembre	31 Diciembre	30 Septiembre	31 Diciembre
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Saldos al 1 de enero de 2013	10.750	8.600	20	170
Castigos de cartera deteriorada	-	-	(19)	(85)
Provisiones constituidas	3.981	3.873	1	15
Provisiones liberadas	(2.706)	(1.723)	(1)	(80)
Saldos	**12.025**	**10.750**	**1**	**20**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Septiembre 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	310.126	190.500
Bonos o pagarés de la Tesorería	64.105	11.265
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos en otros bancos de Chile	98.623	135.870
Totales	**472.854**	**337.635**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$ 163.567 (MM$ 37.112 al 31 de diciembre de 2012), considerados como equivalente de efectivo.

Nota 10 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	30 Septiembre 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	81.131	162.849
Otros depósitos y cuentas a la vista	2.696	1.174
Otras obligaciones a la vista	5.690	7.148
Totales	**89.517**	**171.171**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	**702.303**	**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:

	30 Septiembre 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
Avales y fianzas	13.548	22.950
Cartas de crédito del exterior confirmadas	16.063	24.987
Cartas de créditos documentarias emitidas	2.190	4.197
Boletas de garantías	30.134	29.116
Otros compromisos de créditos	25.756	19.292
Total créditos contingentes	**87.691**	**100.542**
Cobranzas del exterior	15.652	1.550
Total operaciones por cuenta de terceros	**15.652**	**1.550**
Totales	**103.343**	**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:

	30 Septiembre 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
Avales y fianzas	13.548	22.950
Cartas de crédito documentarias	18.253	29.184
Boletas de garantías	30.134	29.116
Montos disponibles por usuarios de tarjeta de crédito	25.756	8.449
Otros	-	10.843
Subtotales	**87.691**	**100.542**
Provisiones constituidas	(1.051)	(850)
Totales	**86.640**	**99.692**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es de $ 490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 30 de Septiembre 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.

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	200	9	-	-
Créditos otorgados a bancos	104	62	-	-
Colocaciones comerciales	9.911	10.350	182	170
Colocaciones vivienda	-	4	-	6
Colocaciones de consumo	11	28	-	-
Instrumentos de inversión	12.770	15.727	-	-
Otros ingresos	1.733	1.181	-	-
Totales	**24.729**	**27.361**	**182**	**176**

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(122)	(727)	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(15.079)	(18.638)	(98)	(241)
Depósitos a la vista	-	-	(4)	-
Obligaciones con banco	(480)	(665)	-	-
Otros gastos	-	-	-	-
Totales	**(15.681)**	**(20.030)**	**(102)**	**(241)**

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$
Cartera de negociación	1.669	1.434
Contratos de instrumentos derivados	(3.796)	(2.175)
Cartera disponible para la venta	691	981
Venta de Cartera de credito	-	(64)
Total	**(1.436)**	**176**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(190)	(215)
Arriendo de oficinas	(393)	(517)
Arriendo de equipos	(52)	(63)
Primas de seguros	(168)	(135)
Materiales de oficina	(41)	(62)
Gastos de informatica, comunicaciones y gestión	(1.489)	(1.380)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(52)	(72)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(189)	(169)
Gastos judiciales y notariales	(16)	(18)
Honorarios por informes técnicos	(90)	(111)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(37)	(36)
Honorario por asesorias	(1.583)	(2.427)
Otros gastos generales de administración	(27)	(14)
Subtotal	(4.327)	(5.219)
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(186)	(253)
Subtotal	(186)	(253)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(259)	(244)
Aportes a la SBIF	(192)	(217)
Subtotal	(451)	(461)
Total	**(4.964)**	**(5.933)**

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:

30 Septiembre 2013	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	120
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	**-**	**120**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	120
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	6.397	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	6.397	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(3)	-
Colocaciones contingentes netas	**6.394**	**-**

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

	30 Septiembre 2013 MM$	31 Diciembre 2012 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	76.693	72.201
Efectivo y depósitos en bancos	5.632	21.426
Adeudado por bancos	7.709	10.638
Otros activos	139	95
Operaciones con liquidación en curso	1.519	1.230
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(68.736)	(71.324)
Depósitos a la vista	(604)	(440)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(7.872)	(7.232)
Cuentas y documentos por pagar	(1.409)	(562)
Operaciones con liquidación en curso	(1.518)	(1.228)
Otras obligaciones finacieras	(33)	(354)

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2012 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	307	342	220	225
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.148	156	155	-
Utilidad y pérdida por negociación	252.240	193.904	(243.386)	152.585
Gastos de informatica, procesamiento y comunicación	-	-	2.166	2.685
Totales	**253.695**	**194.402**	**(240.845)**	**155.495**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de Septiembre 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 de Operaciones

Gustavo Costa A.
Gerente General

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
por los períodos terminados al 30 de septiembre 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 DEL PERIODO....4
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO....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....40
NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES....43
NOTA N°04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO....45
NOTA N°05 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO....53
NOTA N°06 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN....54
NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES....55
NOTA N°08 - ADEUDADO POR BANCOS....62
NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES....63
NOTA N°10 - COMPRA, VENTA Y SUSTITUCION DE COLOCACIONES....70
NOTA N°11 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA....71
NOTA N°12 - INTANGIBLES....72
NOTA N°13 - ACTIVO FIJO....74
NOTA N°14 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS....78
NOTA N°15 - OTROS ACTIVOS....81
NOTA N°16 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES....82
NOTA N°17 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES....83
NOTA N°18 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS....89
NOTA N°19 - OTROS PASIVOS....91
NOTA N°20 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS....92
NOTA N°21 - PATRIMONIO....94
NOTA N°22 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)....97
NOTA N°23 - INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS....99
NOTA N°24 - INTERESES Y REAJUSTES....102
NOTA N°25 - COMISIONES....105
NOTA N°26 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS....106
NOTA N°27 - RESULTADO NETO DE CAMBIO....106
NOTA N°28 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO....107
NOTA N°29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL....109
NOTA N°30 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN....110
NOTA N°31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO....111
NOTA N°32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES....112
NOTA N°33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS....114
NOTA N°34 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS)....119
NOTA N°35 - HECHOS POSTERIORES....123

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

	NOTA	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.618.457	1.250.414
Operaciones con liquidación en curso	5	607.633	520.267
Instrumentos para negociación	6	125.932	338.287
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	34.189	6.993
Contratos de derivados financieros	7	1.279.469	1.293.212
Adeudado por bancos	8	144.690	90.527
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	19.736.848	18.325.957
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.667.957	1.826.158
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	9.800	7.614
Intangibles	12	65.149	87.347
Activo fijo	13	161.812	162.214
Impuestos corrientes	14	1.343	10.227
Impuestos diferidos	14	183.804	186.407
Otros activos	15	408.356	655.217
TOTAL ACTIVOS		**26.045.439**	**24.760.841**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	5.257.128	4.970.019
Operaciones con liquidación en curso	5	390.271	284.953
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	388.956	304.117
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	9.690.368	9.112.213
Contratos de derivados financieros	7	1.104.311	1.146.161
Obligaciones con bancos	-	1.649.658	1.438.003
Instrumentos de deuda emitidos	17	4.751.070	4.571.289
Otras obligaciones financieras	17	201.339	192.611
Impuestos corrientes	14	186	525
Impuestos diferidos	14	15.510	9.544
Provisiones	-	176.247	221.089
Otros pasivos	19	179.893	341.274
TOTAL PASIVOS		**23.804.937**	**22.591.798**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		**2.213.114**	**2.134.778**
Capital	21	891.303	891.303
Reservas	21	1.130.962	975.460
Cuentas de valoración	21	3.288	(3.781)
Utilidades retenidas		**187.561**	**271.796**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	21	-	-
Utilidad del ejercicio	-	267.944	388.282
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(80.383)	(116.486)
Interés no controlador	23	**27.388**	**34.265**
TOTAL PATRIMONIO		**2.240.502**	**2.169.043**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**26.045.439**	**24.760.841**

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
		2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses y reajustes	24	516.606	407.222	1.356.074	1.366.035
Gastos por intereses y reajustes	24	(229.001)	(168.491)	(573.321)	(606.292)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**287.605**	**238.731**	**782.753**	**759.743**
Ingresos por comisiones	25	84.605	88.830	258.141	270.721
Gastos por comisiones	25	(29.674)	(25.427)	(84.445)	(75.385)
Ingreso neto por comisiones		**54.931**	**63.403**	**173.696**	**195.336**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	26	55.813	(19.161)	53.979	(32.941)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	(28.198)	38.383	29.151	97.106
Otros ingresos operacionales	32	4.112	8.074	15.869	15.128
Total ingresos operacionales		**374.263**	**329.430**	**1.055.448**	**1.034.372**
Provisiones por riesgo de crédito	28	(96.479)	(119.459)	(275.992)	(276.315)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**277.784**	**209.971**	**779.456**	**758.057**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(78.584)	(75.461)	(229.911)	(223.115)
Gastos de administración	30	(48.545)	(43.782)	(141.167)	(130.695)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(15.712)	(14.051)	(46.626)	(40.321)
Deterioro	31	(40)	-	(213)	(88)
Otros gastos operacionales	32	(15.462)	(11.645)	(41.135)	(40.995)
Total gastos operacionales		**(158.343)**	**(144.939)**	**(459.052)**	**(435.214)**
RESULTADO OPERACIONAL		**119.441**	**65.032**	**320.404**	**322.843**
Resultado por inversiones en sociedades	-	345	143	1.494	1.250
Resultado antes de impuesto a la renta		**119.786**	**65.175**	**321.898**	**324.093**
Impuesto a la renta	14	(18.417)	(12.296)	(52.947)	(45.444)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**101.369**	**52.879**	**268.951**	**278.649**
Atribuible a:					
Tenedores patrimoniales del Banco		101.173	50.643	267.944	274.806
Interés no controlador	23	196	2.236	1.007	3.843
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:					
(expresada en pesos)					
Utilidad básica	21	0,537	0,269	1,422	1,458
Utilidad diluida	21	0,537	0,269	1,422	1,458

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre	
		2013	2012	2013	2012
		MM$	MM$	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**101.369**	**52.879**	**268.951**	**278.649**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	(170)	(4.869)	9.436	(7.049)
Coberturas de flujo de efectivo	21	6.987	(2.234)	(599)	1.374
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**6.817**	**(7.103)**	**8.837**	**(5.675)**
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	14	(1.364)	1.307	(1.767)	1.070
Total de otros resultados integrales		**5.453**	**(5.796)**	**7.070**	**(4.605)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		**106.822**	**47.083**	**276.021**	**274.044**
Atribuible a :					
Tenedores patrimoniales del Banco		106.631	44.869	275.013	270.146
Interés no controlador	23	191	2.214	1.008	3.898

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los ejercicios terminados el 30 de septiembre 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**	**803.651**	**(2.224)**	**3.077**	**394**	**(639)**	**-**	**435.084**	**(130.525)**	**2.000.121**	**33.801**	**2.033.922**
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	435.084	(435.084)	-	-	-	-
Saldos al 01 de enero de 2012	**891.303**	**803.651**	**(2.224)**	**3.077**	**394**	**(639)**	**435.084**	**-**	**(130.525)**	**2.000.121**	**33.801**	**2.033.922**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(261.051)	-	130.525	(130.526)	(4.211)	(134.737)
Otros movimientos patrimoniales	-	174.033	-	-	-	-	(174.033)	-	-	-	(3)	(3)
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(82.442)	(82.442)	-	(82.442)
Subtotales	**-**	**174.033**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(435.084)**	**-**	**48.083**	**(212.968)**	**(4.214)**	**(217.182)**
Otros resultados integrales	-	-	-	(7.118)	1.374	1.084	-	-	-	(4.660)	55	(4.605)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	274.806	-	274.806	3.843	278.649
Subtotales	**-**	**-**	**-**	(7.118)	1.374	1.084	**-**	**274.806**	**-**	**270.146**	**3.898**	**274.044**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2012	**891.303**	**977.684**	**(2.224)**	**(4.041)**	**1.768**	**445**	**-**	**274.806**	**(82.442)**	**2.057.299**	**33.485**	**2.090.784**
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	-	-	-	-	-	-	(232.780)	-	116.486	(116.294)	(7.871)	(124.165)
Otros movimientos patrimoniales	-	155.502	-	-	-	-	(155.502)	-	-	-	(14)	(14)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(80.383)	(80.383)	-	(80.383)
Subtotales	**-**	**155.502**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(388.282)**	**-**	**36.103**	**(196.677)**	**(7.885)**	**(204.562)**
Otros resultados integrales	-	-	-	9.435	(599)	(1.767)	-	-	-	7.069	1	7.070
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	267.944	-	267.944	1.007	268.951
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**9.435**	**(599)**	**(1.767)**	**-**	**267.944**	**-**	**275.013**	**1.008**	**276.021**
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**891.303**	**1.133.186**	**(2.224)**	**(606)**	**4.716**	**(822)**	**-**	**267.944**	**(80.383)**	**2.213.114**	**27.388**	**2.240.502**

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 2013) (*)	387.967	155.187	232.780	60	188.446.126.794	1,235
Año 2011 (Junta Accionistas abril 2012)	435.084	174.033	261.051	60	188.446.126.794	1,385

(*) Para efectos de presentación estos montos han sido ajustados para reflejar los requerimientos establecidos por NIC 19 Revisada “Beneficio a los empleados” , sin embargo, para la determinación del monto de dividendos a repartir no ha sido considerado manteniendo el monto aprobado en la junta de accionistas respectiva. El ajuste asciende a $315 millones al 31 de diciembre de 2012.

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	NOTA	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 30 de septiembre de 2012 MM$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**321.898**	**324.093**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		**(655.418)**	**(661.309)**
Depreciaciones y amortizaciones	31	46.626	40.321
Deterioro de activo fijo	13	213	88
Provisiones por activos riesgosos	28	315.086	298.555
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(9.427)	(10.228)
Utilidad por inversiones en sociedades		(1.494)	(1.250)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	32	(14.104)	(7.767)
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	1.997	3.586
Utilidad en venta de participación en otras sociedades	32	-	(599)
Utilidad en venta de activos fijos	32	(289)	(6.208)
Castigo de bienes recibidos en pago	32	6.751	6.250
Ingresos netos por intereses	24	(782.753)	(759.743)
Ingresos netos comisiones	25	(173.696)	(195.336)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		(50.568)	7.281
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	14	6.242	(28.101)
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		**993.281**	**(530.443)**
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.436.814)	(955.220)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		370.556	133.784
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		(27.196)	(139.094)
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		54.163	(22.702)
Disminución (aumento) de bienes recibidos o adjudicados en pago		(7.808)	33.443
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		149.872	65.944
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		583.912	421.846
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		137.237	121.431
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		211.796	(443.304)
Aumento (disminución) de obligaciones con el Banco Central de Chile		(140)	(364)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		84.839	(425.536)
Aumento (disminución) por otras obligaciones financieras		8.729	13.028
Aumento neto de otros activos y pasivos		(305.224)	(345.644)
Rescate de letras de crédito		(29.453)	(39.587)
Emisión de bonos corrientes		566.711	581.088
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(328.295)	(446.516)
Intereses y reajustes percibidos		1.340.365	1.382.224
Intereses y reajustes pagados		(502.358)	(624.425)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		1.745	810
Comisiones percibidas	25	258.141	270.721
Comisiones pagadas	25	(84.445)	(75.385)
Impuesto a la renta	14	(52.947)	(45.444)
Total flujos usados en actividades operacionales		**659.763**	**(867.960)**

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	NOTA	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	2012 MM$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	13	(16.646)	(17.474)
Enajenaciones de activos fijos	13	242	5.152
Adquisiciones de inversiones en sociedades		(1.441)	(61)
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	401
Adquisiciones de activos intangibles	12	(7.765)	(19.452)
Total flujos usados en actividades de inversión		**(25.505)**	**(31.434)**
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		**(270.211)**	**(286.089)**
Aumento de otras obligaciones		-	116
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(37.431)	(25.155)
Dividendos pagados		(232.780)	(261.050)
Originados por actividades de financiamiento del interés no controlador		**(7.870)**	**(4.211)**
Dividendos y/o retiros pagados		(7.870)	(4.211)
Total flujos usados en actividades de financiamiento		**(278.081)**	**(290.300)**
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		**356.175**	**(1.189.694)**
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		**(6.086)**	**(9.712)**
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		**1.485.730**	**2.980.669**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**5**	**1.835.819**	**1.781.263**

Conciliación de provisiones para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo del periodo		Al 30 de septiembre de 2013 MM$	2012 MM$
Provisiones por riesgo crédito para el Estado de Flujos de Efectivo		315.086	298.555
Recuperación de créditos castigados		(39.094)	(22.240)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	**28**	**275.992**	**276.315**

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 30 de septiembre 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 al 30 de septiembre de 2013 y 2012 incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, 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. Específicamente, el Banco controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

I. poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
II. exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
III. capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto
- los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes
- derechos que surgen de otros acuerdos contractuales
- cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, comprenden los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por el Banco, junto con la eliminación todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

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:

i. Entidades controladas por el Banco a través de la participación en patrimonio

Subsidiarias	Porcentaje de Participación Al 30 de septiembre de 2013			Al 30 de diciembre de 2012			Al 30 de septiembre 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

NOTA N° 01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

ii. Entidades controladas por el Banco a través de otras consideraciones

- 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 30 de septiembre de 2013 %	Al 31 de diciembre de 2012 %	Al 30 de septiembre de 2012 %
Redbanc S.A.	33,43	33,43	33,43
Transbank S.A.	25,00	25,00	25,00
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.	14,14	14,14	14,14
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	20,00	20,00	20,00
Sociedad Nexus S.A.	12,90	12,90	12,90
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,11	-	-

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 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 $ 504,70 por US$ 1 al 30 de septiembre 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.

De acuerdo a NIIF 13 *Medición de Valor Razonable* (aplicada desde el 01 de enero de 2013) se entiende por “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco se tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1 , Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos Idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

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 30 de septiembre 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:

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- 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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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".

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.

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 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. 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 período 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 septiembre 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 septiembre 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.

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.

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco no ha establecido provisiones por estos conceptos.

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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.

Se consideran "activos del plan" aquellos con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones y reúnen las siguientes condiciones:

- 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El Banco determinara el costo de los servicios proporcionados usando el método de la unidad de crédito proyectada, determinándose actuarialmente al final de cada año de reporte. La determinación de las nuevas mediciones comprende las ganancias y pérdidas actuariales, los cambios en el efecto del techo del activo (si aplica) y el rendimiento de los activos del plan (excluyendo intereses), los cuales son reconocidos inmediatamente en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el período que este ocurre. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto reconocidas en otro resultado integral no se reclasificarán en el resultado del período en un período posterior. Sin embargo, la entidad puede transferir esos importes reconocidos en otro resultado integral dentro del patrimonio. El costo de servicios pasados es reconocido en el resultado del período en el cual se modifica el plan. El interés neto se determinará multiplicando la tasa descuento por el pasivo (activo) por beneficios definidos neto. El costo por beneficio definido está compuesto por:

- Costo de servicios del período corriente, costo de servicios pasados, pérdidas y ganancias en reducción o liquidación del plan
- Interés neto, ganancias o perdidas
- Nuevas mediciones

El Banco presenta los primeros dos componentes en el costo de beneficio definido en el rubro “Remuneraciones y gastos del personal” en los estados intermedios consolidados de resultados. Las pérdidas o ganancias provenientes de reducciones son contabilizadas como costo de servicios pasados.

Las nuevas mediciones son reconocidas dentro de otros resultados integrales.

La obligación por beneficios post- empleo reconocida en el estado intermedio consolidado de situación financiera representa el déficit o superávit en los planes de beneficio definido del Banco. Cualquier superávit resultante del cálculo está limitado al valor presente de cualesquiera beneficios económicos disponibles en forma de reembolsos del plan o reducciones en las aportaciones futuras al mismo.

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 período". 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 desreconocimiento 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 NIC 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 NIC 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 NIC 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 NIC 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 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 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 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 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 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.*

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 implicó 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.

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

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

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013, con aplicación anticipada permitida. *La implantación de estas enmiendas no tuvo impacto significativo 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 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 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 01 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde NIC 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

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.*

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

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.*

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

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Interpretación se contabilizarán de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta normativa.*

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

Enmienda NIC 39, Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición – El 27 de junio de 2013 IASB emitió la enmienda Novación de contratos de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura, el cual establece que la novación de un contrato derivado con una entidad de contrapartida central (cámara de compensación) generaría la interrupción de la cobertura, el desreconocimiento del derivado original y el reconocimiento del nuevo contrato derivado novado. Mientras que la novación producto de leyes o normativas no califican para desreconocimiento y por lo tanto la contabilidad de cobertura no se verá interrumpida (siempre que se cumplan requisitos). La fecha efectiva de aplicación para períodos anuales que comienzan el 01 de enero de 2014, pudiendo aplicarse anticipadamente .Una entidad aplicará esta enmienda retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores". *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 principal cambio que introduce ésta nueva versión de la NIC 19, es 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 "Políticas Contables, cambio en las estimaciones y errores".

Las reclasificaciones de los Estados Financieros referidos al 31 de diciembre 2012 por planes de pensiones, requeridas por las modificaciones a la NIC 19 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**	**(882)**		**1.247.256**

(*) Corresponde a la disminución del costo de servicios pasados 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).

Los ajustes requeridos por la modificación a NIC 19 al 01 de enero de 2012, son los siguientes:

Balance	Saldo de cierre al 01 de enero de 2012	Reclasificación		Saldo Pro-forma al 01 de enero de 2012
	MM$	MM$		MM$
Activo				
Impuestos diferidos	147.754	281		148.035
Otros activos	546.470	(1.382)	(*)	545.088
Total Activos	**694.224**	**(1.101)**		**693.123**
Patrimonio				
Reservas	802.528	(1.101)	(**)	801.427
Total Patrimonio	**802.528**	**(1.101)**		**801.427**

(*) Corresponde a la disminución del costo de servicios pasados 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).

NOTA N°02
CAMBIOS CONTABLES, continuación

	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 valores	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 venta	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 valores	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 Banco:	**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, 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 por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2012	Reclasificación	Saldo Pro-forma por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2012	Saldo de cierre por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2012	Reclasificación	Saldo Pro-forma por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2012
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
RESULTADOS OPERACIONALES						
Ingresos por intereses y reajustes	407.222	-	407.222	1.366.035	-	1.366.035
Gastos por intereses y reajustes	(168.491)	-	(168.491)	(606.292)	-	(606.292)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**238.731**	**-**	**238.731**	**759.743**	**-**	**759.743**
Ingresos por comisiones	88.830	-	88.830	270.721	-	270.721
Gastos por comisiones	(25.427)	-	(25.427)	(75.385)	-	(75.385)
Ingreso neto de comisiones	**63.403**	**-**	**63.403**	**195.336**	**-**	**195.336**
Utilidad neta de operaciones financieras	(19.161)	-	(19.161)	(32.941)	-	(32.941)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	38.383	-	38.383	97.106	-	97.106
Otros ingresos operacionales	8.074	-	8.074	15.128	-	15.128
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**329.430**	**-**	**329.430**	**1.034.372**		**1.034.372**
Provisiones por riesgo de crédito	(119.459)	-	(119.459)	(276.315)	-	(276.315)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**209.971**	**-**	**209.971**	**758.057**		**758.057**
Remuneraciones y gastos del personal	(75.561)	100	(75.461)	(223.416)	301	(223.115)
Gastos de administración	(43.782)	-	(43.782)	(130.695)	-	(130.695)
Depreciaciones y amortizaciones	(14.051)	-	(14.051)	(40.321)	-	(40.321)
Deterioro	-	-	-	(88)	-	(88)
Otros gastos operacionales	(11.645)	-	(11.645)	(40.995)	-	(40.995)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(145.039)**	**100**	**(144.939)**	**(435.515)**	**301**	**(435.214)**
RESULTADO OPERACIONAL	**64.932**	**100**	**65.032**	**322.542**	**301**	**322.843**
Resultado por inversiones en sociedades	143	-	143	1.250	-	1.250
Resultado antes de impuesto a la renta	**65.075**	**100**	**65.175**	**323.792**	**301**	**324.093**
Impuesto a la renta	(12.276)	(20)	(12.296)	(45.384)	(60)	(45.444)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**52.799**	**80**	**52.879**	**278.408**	**241**	**278.649**

NOTA N°03
HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre 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

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de Abril de 2013 se reúnen bajo la Presidencia de don Mauricio Larraín Garcés (Presidente), Jesús María Zabalza Lotina (Primer Vicepresidente), Oscar von Chrismar Carvajal (Segundo Vicepresidente), Víctor Arbulú Crousillat, Lisandro Serrano Spoerer, Marco Colodro Hadjes, Vittorio Corbo Lioi, Carlos Olivos Marchant, Roberto Méndez Torres, Lucía Santa Cruz Sutil, Roberto Zahler Mayanz, Juan Pedro Santa María Pérez, Raimundo Monge Zegers (Director Suplente). Además, asisten el Gerente General don Claudio Melandri Hinojosa y el Gerente de Contabilidad don Felipe Contreras Fajardo.

En sesión Ordinaria de Directorio número 446 de fecha 20 de agosto de 2013, presentó su renuncia al cargo de Primer Vicepresidente el señor Jesús María Zabalza Lotina. El Directorio en esta sesión, nombra en sus nuevos cargos a don Oscar von Chrismar Carvajal como Vicepresidente y a don Juan Pedro Santa María Pérez como Director Titular del Banco.

Destino de la Utilidad y Reparto de Dividendos

De acuerdo a la información presentada en la Junta anteriormente señalada, las utilidades líquidas del ejercicio correspondiente al año 2012 (que se denominan en los estados financieros "Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco"), ascendieron a MM$ 387.967 se aprueba distribuir el 60% de dichas utilidades, la cual dividida por el número de acciones emitidas, corresponde a un dividendo de $ 1,235 por cada acción, el que se comenzó a pagar a partir del día 30 de Abril de 2013. Asimismo, se aprueba que el 40% restante de las utilidades sea destinado a incrementar el Patrimonio del Banco.

b) Emisión de bonos bancarios año 2013

Durante el año 2013 el Banco emitió Bonos por CHF 300.000.000, UF 1.500.000 y USD 250.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el año 2013 se incluye 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
Bono	CHF 150.000.000	6 años	1,750 anual simple	26-09-2013	26-09-2019
Total	**CHF 300.000.000**				
Bono hipotecario	UF 1.500.000	15 años	3,2 anual simple	01-08-2013	01-07-2028
Total	**UF 1.500.000**				
Bono DN	USD 250.000.000	5 años	Libor (3 meses)+100 pb	07-06-2013	07-06-2018
Total	**USD 250.000.000**				

b.2) Bonos subordinados año 2013

Durante los nueve meses corridos del año 2013, el Banco no ha emitido bonos subordinados.

NOTA N°03
HECHOS RELEVANTES, continuación

b.3) Recompra Bono Subordinado

El Banco realizó las siguientes recompras de bonos subordinados durante el segundo trimestre del año 2013:

Fecha	Monto
22-05-2013	USD 45.556.000
26-06-2013	CLP 29.245.000.000

c) Oferta de compra recibida por Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos S.A.

El 17 de mayo del presente año se recibió una oferta formal de compra por nuestra filial Santander Assets Management S.A. Administradora General de Fondos por parte de Banco Santander S.A. (España) quien actuando directa o indirectamente adquiriría la totalidad de las acciones de la filial, además de la celebración de un contrato de prestación de servicios de agente colocador entre nuestro banco y la mencionada administradora por un plazo de 10 años. Esta oferta fue revisada por evaluadores independientes, quienes opinaron favorablemente y consideraron que el precio ofrecido ($130.000 millones) es justo y de mercado. Con fecha 23 de septiembre, el Comité de Directores y Auditoria conoció y analizó los antecedentes de la operación propuesta e informó favorablemente al Directorio. En sesión de Directorio se conoció el informe de los evaluadores independientes y del Comité de Directores y Auditoria, quienes entregaron una opinión igualmente favorable. Con fecha 30 de septiembre de 2013, el Banco envío carta a SBIF solicitando la autorización de venta de la filial, a la fecha estamos a la espera de dicha autorización.

d) Opción de Instrumentalización del Crédito – La Polar S.A

Durante el mes de junio de 2013, el Banco decidió aceptar la “Opción Instrumentalización del Crédito” ofrecido por la empresa La Polar S.A. y protocolizado a través de hecho esencial enviado a la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 7 de junio de 2013. Este procedimiento de canje ofrece a los acreedores, tanto de la deuda Senior como de la deuda junior, optar por la sustitución de la totalidad de sus acreencias por Bonos serie F (senior) y serie G (junior). El valor libro de los créditos que el Banco mantenía a la fecha de canje ascendía a MM$5.399. Al 30 de septiembre de 2013, al Banco vendió la totalidad de los referidos bonos.

e) Constitución de Sociedad Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.

Con fecha 19 de julio de 2013 Banco Santander realizó un aporte de $1.439.574.238 por la participación en la sociedad “Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.”, la que equivale a 1.111 acciones a un valor de $ 1.295.746,3890 cada una y representa el 11,11% de participación patrimonial.

Esta sociedad ha sido creada en conjunto con los bancos de la plaza y tiene como objetivo administrar una Infraestructura para el Mercado Financiero, otorgando servicios de registro, confirmación, almacenamiento, consolidación y conciliación de operaciones en Instrumentos Derivados, así como, la realización de aquellas actividades conexas o complementarias con el giro indicado.

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, durante el año, ha llevado a cabo una revisión a los segmentos operativos como parte de un proceso de transformación del Banco, el cual implica cambios estructurales de ordenamiento y redefinición de las estrategias y modelos de atención y gestión de clientes, lo cual ha generado una resegmentación masiva de la base de clientes del Banco.

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.

NOTA N°04
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

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.

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 estos.

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 al 30 de septiembre 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:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013					
	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (1) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (2) MM$	Contribución neta del segmento MM$
Segmentos						
Individuos	**151.562**	**34.944**	**2.860**	**(57.958)**	**(84.970)**	**46.438**
Santander Banefe	23.795	6.064	1.522	(12.037)	(11.595)	7.749
Banca Comercial	127.767	28.880	1.338	(45.921)	(73.375)	38.689
PYMEs	**66.421**	**9.176**	**1.411**	**(29.419)**	**(20.102)**	**27.487**
Institucionales	**7.607**	**720**	**(31)**	**255**	**(3.931)**	**4.620**
Empresas	**41.151**	**6.495**	**3.334**	**(8.640)**	**(14.315)**	**28.025**
Empresas	18.202	3.436	2.117	(7.815)	(7.334)	8.606
Grandes Empresas	16.059	2.127	1.103	(656)	(5.297)	13.335
Inmobiliaria	6.890	932	114	(169)	(1.684)	6.084
Banca Comercial	**266.741**	**51.335**	**7.574**	**(95.762)**	**(123.318)**	**106.570**
Global banking and markets	**16.399**	**4.740**	**11.971**	**(1.370)**	**(9.596)**	**22.144**
Corporativa	16.794	4.798	472	(1.370)	(4.720)	15.974
Tesorería	(395)	(58)	11.499	-	(4.876)	6.170
Otros	**4.465**	**(1.144)**	**8.070**	**653**	**(9.967)**	**2.077**
Totales	**287.605**	**54.931**	**27.615**	**(96.479)**	**(142.881)**	**130.791**
Otros ingresos operacionales						4.112
Otros gastos operacionales						(15.462)
Resultado por inversiones en sociedades						345
Impuesto a la renta						(18.417)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						**101.369**

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.

NOTA N°04
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2012					
	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (1) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (2) MM$	Contribución neta del segmento MM$
Segmentos						
Individuos	**157.497**	**42.830**	**3.438**	**(88.399)**	**(85.387)**	**29.979**
Santander Banefe	30.394	8.200	1.148	(15.309)	(11.877)	12.556
Banca Comercial	127.103	34.630	2.290	(73.090)	(73.510)	17.423
PYMEs	**59.843**	**9.051**	**1.022**	**(23.975)**	**(18.616)**	**27.325**
Institucionales	**7.024**	**645**	**141**	**148**	**(4.078)**	**3.880**
Empresas	**36.928**	**6.218**	**2.725**	**(10.133)**	**(14.241)**	**21.497**
Empresas	17.656	3.265	1.179	(8.769)	(7.351)	5.980
Grandes Empresas	13.912	2.188	1.491	(1.160)	(5.221)	11.210
Inmobiliaria	5.360	765	55	(204)	(1.669)	4.307
Banca Comercial	**261.292**	**58.744**	**7.326**	**(122.359)**	**(122.322)**	**82.681**
Global banking and markets	**10.377**	**4.104**	**14.457**	**2.584**	**(8.622)**	**22.900**
Corporativa	12.959	3.697	24	2.584	(4.055)	15.209
Tesorería	(2.582)	407	14.433	-	(4.567)	7.691
Otros	**(32.938)**	**555**	**(2.561)**	**316**	**(2.350)**	**(36.978)**
Totales	**238.731**	**63.403**	**19.222**	**(119.459)**	**(133.294)**	**68.603**
Otros ingresos operacionales						8.074
Otros gastos operacionales						(11.645)
Resultado por inversiones en sociedades						143
Impuesto a la renta						(12.296)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						**52.879**

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.

NOTA N°04
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

Los segmentos de información de acuerdo con la antigua segmentación es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2012					
	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (1) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (2) MM$	Contribución neta del segmento MM$
Segmentos						
Individuos	**157.237**	**41.610**	**1.311**	**(90.779)**	**(88.837)**	**20.542**
Santander Banefe	30.426	8.201	39	(17.404)	(17.218)	4.044
Banca Comercial	126.811	33.409	1.272	(73.375)	(71.619)	16.498
PYMEs	**59.849**	**10.065**	**908**	**(21.599)**	**(18.346)**	**30.877**
Institucionales	**7.028**	**646**	**141**	**147**	**(3.132)**	**4.830**
Empresas	**36.978**	**6.442**	**2.702**	**(10.502)**	**(12.883)**	**22.737**
Empresas	17.695	3.472	1.173	(8.772)	(6.511)	7.057
Grandes Empresas	13.908	2.200	1.476	(1.512)	(4.947)	11.125
Inmobiliaria	5.375	770	53	(218)	(1.425)	4.555
Banca Comercial	**261.092**	**58.763**	**5.062**	**(122.733)**	**(123.198)**	**78.986**
Global banking and markets	**12.749**	**3.787**	**14.481**	**2.459**	**(8.528)**	**24.948**
Corporativa	15.558	4.500	81	2.459	(3.796)	18.802
Tesorería	(2.809)	(713)	14.400	-	(4.732)	6.146
Otros	**(35.110)**	**853**	**(321)**	**815**	**(1.568)**	**(35.331)**
Totales	**238.731**	**63.403**	**19.222**	**(119.459)**	**(133.294)**	**68.603**
Otros ingresos operacionales						8.074
Otros gastos operacionales						(11.645)
Resultado por inversiones en sociedades						143
Impuesto a la renta						(12.296)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						**52.879**

NOTA N°04
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre 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	**10.109.173**	**456.417**	**112.266**	**5.649**	**(174.630)**	**(262.646)**	**137.056**
Santander Banefe	717.840	76.122	19.627	1.522	(43.933)	(35.858)	17.480
Banca Comercial	9.391.333	380.295	92.639	4.127	(130.697)	(226.788)	119.576
PYMES	**3.168.804**	**194.729**	**28.210**	**3.522**	**(74.618)**	**(59.554)**	**92.289**
Institucionales	**360.276**	**22.762**	**1.968**	**220**	**33**	**(11.989)**	**12.994**
Empresas	**4.541.825**	**120.027**	**20.160**	**9.952**	**(22.177)**	**(39.998)**	**87.964**
Empresas	1.729.125	55.028	10.668	5.681	(15.125)	(20.709)	35.543
Grandes Empresas	1.861.860	45.713	6.895	4.049	(6.660)	(14.832)	35.165
Inmobiliarias	950.840	19.286	2.597	222	(392)	(4.457)	17.256
Banca Comercial	**18.180.078**	**793.935**	**162.604**	**19.343**	**(271.392)**	**(374.187)**	**330.303**
Global banking and markets	**2.153.343**	**42.030**	**13.670**	**41.207**	**(5.297)**	**(28.371)**	**63.239**
Corporativa	2.153.343	46.292	12.420	592	(5.297)	(14.484)	39.523
Tesorería	-	(4.262)	1.250	40.615	-	(13.887)	23.716
Otros	**134.604**	**(53.212)**	**(2.578)**	**22.580**	**697**	**(15.359)**	**(47.872)**
Totales	**20.468.025**	**782.753**	**173.696**	**83.130**	**(275.992)**	**(417.917)**	**345.670**

Otros ingresos operacionales	15.869
Otros gastos operacionales	(41.135)
Resultado por inversiones en sociedades	1.494
Impuesto a la renta	(52.947)
Utilidad consolidada del ejercicio	**268.951**

(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	Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre 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	**9.619.572**	**467.756**	**133.506**	**6.705**	**(203.592)**	**(252.866)**	**151.509**
Santander Banefe	802.975	93.394	26.071	1.186	(52.113)	(39.931)	28.607
Banca Comercial	8.816.597	374.362	107.435	5.519	(151.479)	(212.935)	122.902
PYMES	**2.740.245**	**172.797**	**28.700**	**3.893**	**(56.833)**	**(55.867)**	**92.690**
Institucionales	**355.119**	**22.212**	**1.859**	**499**	**(543)**	**(11.768)**	**12.259**
Empresas	**3.903.713**	**111.441**	**19.401**	**8.531**	**(17.482)**	**(38.105)**	**83.786**
Empresas	1.601.695	53.063	10.216	3.940	(17.020)	(20.118)	30.081
Grandes Empresas	1.580.295	42.598	6.695	4.301	(1.576)	(13.538)	38.480
Inmobiliarias	721.723	15.780	2.490	290	1.114	(4.449)	15.225
Banca Comercial	**16.618.649**	**774.206**	**183.466**	**19.628**	**(278.450)**	**(358.606)**	**340.244**
Global banking and markets	**1.889.327**	**34.333**	**13.707**	**50.321**	**2.583**	**(26.213)**	**74.731**
Corporativa	1.889.327	40.907	11.957	409	2.583	(12.934)	42.922
Tesorería	-	(6.574)	1.750	49.912	-	(13.279)	31.809
Otros	**105.509**	**(48.796)**	**(1.837)**	**(5.784)**	**(448)**	**(9.400)**	**(66.265)**
Totales	**18.613.485**	**759.743**	**195.336**	**64.165**	**(276.315)**	**(394.219)**	**348.710**
Otros ingresos operacionales							15.128
Otros gastos operacionales							(40.995)
Resultado por inversiones en sociedades							1.250
Impuesto a la renta							(45.444)
Utilidad consolidada del ejercicio							**278.649**

(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

Los segmentos de información de acuerdo con la antigua segmentación es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2012	Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre 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	**9.613.857**	**466.692**	**132.244**	**4.571**	**(208.729)**	**(258.380)**	**136.398**
Santander Banefe	802.975	93.482	26.071	77	(57.330)	(51.121)	11.179
Banca Comercial	8.810.882	373.210	106.173	4.494	(151.399)	(207.259)	125.219
PYMES	**2.745.928**	**172.954**	**29.757**	**3.784**	**(51.700)**	**(55.936)**	**98.859**
Institucionales	**355.119**	**22.221**	**1.859**	**499**	**(544)**	**(9.456)**	**14.579**
Empresas	**3.918.324**	**111.451**	**19.620**	**8.531**	**(17.851)**	**(36.169)**	**85.582**
Empresas	1.604.211	53.187	10.422	3.940	(17.022)	(18.476)	32.051
Grandes Empresas	1.591.882	42.439	6.697	4.301	(1.928)	(13.616)	37.893
Inmobiliarias	722.231	15.825	2.501	290	1.099	(4.077)	15.638
Banca Comercial	**16.633.228**	**773.318**	**183.480**	**17.385**	**(278.824)**	**(359.941)**	**335.418**
Global banking and markets	**1.874.749**	**40.675**	**11.237**	**50.322**	**2.458**	**(26.009)**	**78.683**
Corporativa	1.874.749	47.946	13.694	445	2.458	(10.793)	53.750
Tesorería	-	(7.271)	(2.457)	49.877	-	(15.216)	24.933
Otros	**105.508**	**(54.250)**	**619**	**(3.542)**	**51**	**(8.269)**	**(65.391)**
Totales	**18.613.485**	**759.743**	**195.336**	**64.165**	**(276.315)**	**(394.219)**	**348.710**
Otros ingresos operacionales							15.128
Otros gastos operacionales							(40.995)
Resultado por inversiones en sociedades							1.250
Impuesto a la renta							(45.444)
Utilidad consolidada del ejercicio							**278.649**

NOTA N°05
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	537.537	435.687
Depósitos en el Banco Central de Chile	897.465	520.031
Depósitos bancos nacionales	313	4.057
Depósitos en el exterior	183.142	290.639
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	**1.618.457**	**1.250.414**
Operaciones con liquidación en curso netas	217.362	235.314
Totales efectivo y equivalente de efectivo	**1.835.819**	**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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	228.022	238.714
Fondos por recibir	379.611	281.553
Subtotales	**607.633**	**520.267**
Pasivos		
Fondos por entregar	390.271	284.953
Subtotales	**390.271**	**284.953**
Operaciones con liquidación en curso netas	**217.362**	**235.314**

NOTA N°06
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

		Al 30 de septiembre 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		60.715	267.008
Pagarés del Banco Central de Chile		126	3.397
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		63.391	48.160
	Subtotales	**124.232**	**318.565**
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Pagarés de depósitos en bancos del país		-	3.531
Letras hipotecarias de bancos del país		-	-
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		1.406	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	**1.406**	**3.531**
Instrumentos de instituciones extranjeras:			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		-	-
Otros instrumentos del exterior		294	-
	Subtotales	**294**	**-**
Inversiones en fondos mutuos:			
Fondos administrados por entidades relacionadas		-	16.191
Fondos administrados por terceros		-	-
	Subtotales	**-**	**16.191**
Totales		**125.932**	**338.287**

Al 30 de septiembre de 2013, dentro del rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, ni tampoco al 31 de diciembre de 2012.

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 bajo Instrumentos de otras instituciones nacionales y extranjeras” 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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de septiembre 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	25.000	-	407.557	432.557	8.854	1.594
Swaps de monedas y tasas	-	77.055	786.320	863.375	27.504	1.751
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**25.000**	**77.055**	**1.193.877**	**1.295.932**	**36.358**	**3.345**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	486.845	1.016.056	543.664	2.046.565	51.686	14.643
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados						
Subtotales	**486.845**	**1.016.056**	**543.664**	**2.046.565**	**51.686**	**14.643**
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	17.181.199	9.562.773	1.705.142	28.449.114	166.824	167.364
Swaps de tasas de interés	3.787.475	10.658.254	21.371.656	35.817.385	190.860	204.550
Swaps de monedas y tasas	1.684.650	3.921.881	12.747.988	18.354.519	829.952	711.964
Opciones call de monedas	99.398	53.836	6.056	159.290	1.866	1.050
Opciones call de tasas	4.403	-	10.009	14.412	-	-
Opciones put de monedas	86.556	48.161	2.524	137.241	1.466	1.362
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	133.882	-	-	133.882	456	33
Subtotales	**22.977.563**	**24.244.905**	**35.843.375**	**83.065.843**	**1.191.424**	**1.086.323**
Totales	**23.489.408**	**25.338.016**	**37.580.916**	**86.408.340**	**1.279.468**	**1.104.311**

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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, separado por plazo al vencimiento:

	Al 30 de septiembre 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					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bonos corrientes o senior	-	-	-	25.000	25.000
Bono Yankee	-	-	-	66.116	66.116
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	3.739	3.739
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	-	-	-	27.709	27.709
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	-	322.289	104.526	543.558	970.373
Bonos subordinados	-	100.940	-	-	100.940
Obligaciones con Bancos:					
Créditos interbancarios	77.055	-	-	-	77.055
Obligaciones Financieras:					
Créditos Corfo	25.000	-	-	-	25.000
Totales	**102.055**	**423.229**	**104.526**	**666.122**	**1.295.932**
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	77.055	271.819	104.526	409.975	863.375
Interest rate swap	-	151.410	-	66.116	217.526
Call money swap	25.000	-	-	190.031	215.031
Totales	**102.055**	**423.229**	**104.526**	**666.122**	**1.295.932**

	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					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bonos corrientes o senior	10.295	-	-	25.000	35.295
Bono Yankee	-	-	-	4.791	4.791
Depósitos a plazo	110.000	-	-	-	110.000
Letras Hipotecarias	-	-	-	3.995	3.995
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósitos a plazo	387.368	-	-	27.409	414.777
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	-	300.769	4.568	557.226	862.563
Bonos subordinados	-	143.655	-	-	143.655
Obligaciones con Bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras:					
Créditos Corfo	25.000	-	-	-	25.000
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 variabilidad 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 30 de septiembre 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					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bonos corrientes o senior	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	288.168	34.286	-	28.265	350.719
Mutuos hipotecarios	-	111.517	-	-	111.517
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos a tasa variable	308.291	98.265	209.919	-	616.475
Bonos corrientes o senior	-	41.224	-	-	41.224
Obligaciones con Bancos:					
Créditos interbancarios	906.442	20.188	-	-	926.630
Totales	**1.502.901**	**305.480**	**209.919**	**28.265**	**2.046.565**
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	1.502.901	305.480	209.919	28.265	2.046.565
Forward	-	-	-	-	-
Totales	**1.502.901**	**305.480**	**209.919**	**28.265**	**2.046.565**

	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					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bonos corrientes o senior	-	-	-	28.265	28.265
Depósitos a plazo	33.502	11.328	-	-	44.830
Mutuos hipotecarios	-	44.649	-	-	44.649
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósitos a plazo	51.008	-	-	-	51.008
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos a tasa variable	52.780	239.425	93.232	-	385.437
Bonos corrientes o senior	57.102	106.942	-	28.265	192.309
Obligaciones con Bancos:					
Créditos interbancarios	754.673	165.204	-	-	919.877
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 30 de septiembre 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	(14.342)	(10.814)	(3.040)	-	(28.196)
Flujos netos	**(14.342)**	**(10.814)**	**(3.040)**	**-**	**(28.196)**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	14.342	10.814	3.040	-	28.196
Egresos de flujo	(15.198)	(309)	7.976	-	(7.531)
Flujos netos	**(856)**	**10.505**	**11.016**	**-**	**20.665**

	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 30 de septiembre 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	341.544	122.668	-	-	464.212
Egresos de flujo	(60.063)	(31.246)	(3.539)	(3.381)	(98.229)
Flujos netos	**281.481**	**91.422**	**(3.539)**	**(3.381)**	**365.983**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	60.063	31.246	3.539	3.381	98.229
Egresos de flujo	(341.544)	(122.668)	-	-	(464.212)
Flujos netos	**(281.481)**	**(91.422)**	**3.539**	**3.381**	**(365.983)**

	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) La valorización generada por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, específicamente dentro de "otros resultados integrales" al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Bonos	365	(1.925)
Créditos interbancarios	2.102	2.943
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	(551)
Bonos a tasa variable	2.142	4.393
Instrumentos disponibles para la venta (depósitos)	(341)	321
Mutuos hipotecarios	448	134
Flujos netos	**4.716**	**5.315**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012 se llevó a resultados por ineficiencia MM$ (69) y MM$ (23), respectivamente.

Durante el período, 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:

	Por el trimestre al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Derivados para cobertura de Bonos	1	10	(34)	(777)
Derivados para cobertura de Créditos interbancarios	390	391	1.159	1.067
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	**391**	**401**	**1.125**	**290**

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 30 de septiembre 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	104	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	144.657	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	(71)	(46)
Totales	**144.690**	**90.527**

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

	Al 30 de septiembre 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	-	88	88	-	299	299
Provisiones liberadas	-	(63)	(63)	(1)	(399)	(400)
Totales	**-**	**71**	**71**	**-**	**46**	**46**

NOTA N°09
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre 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	6.783.388	203.774	561.630	7.548.792	118.496	81.606	200.102	7.348.690
Créditos de comercio exterior	1.735.388	45.908	49.351	1.830.647	34.319	826	35.145	1.795.502
Deudores en cuentas corrientes	270.572	3.178	11.544	285.294	3.171	4.971	8.142	277.152
Operaciones de factoraje	341.717	2.290	3.276	347.283	4.003	673	4.676	342.607
Operaciones de leasing	1.191.314	68.561	43.636	1.303.511	14.273	5.044	19.317	1.284.194
Otros créditos y cuentas por cobrar	98.438	716	19.425	118.579	4.964	7.511	12.475	106.104
Subtotales	**10.420.817**	**324.427**	**688.862**	**11.434.106**	**179.226**	**100.631**	**279.857**	**11.154.249**
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	73.601	-	3.102	76.703	-	493	493	76.210
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	38.286	-	2.073	40.359	-	349	349	40.010
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.034.166	-	314.372	5.348.538	-	42.489	42.489	5.306.049
Subtotales	**5.146.053**	**-**	**319.547**	**5.465.600**	**-**	**43.331**	**43.331**	**5.422.269**
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.766.890	-	325.291	2.092.181	-	221.645	221.645	1.670.536
Deudores por tarjetas de crédito	1.109.870	-	23.254	1.133.124	-	35.874	35.874	1.097.250
Contrato leasing consumo	3.368	-	91	3.459	-	73	73	3.386
Otros préstamos consumo	189.943	-	4.851	194.794	-	5.636	5.636	189.158
Subtotales	**3.070.071**	**-**	**353.487**	**3.423.558**	**-**	**263.228**	**263.228**	**3.160.330**
Totales	**18.636.941**	**324.427**	**1.361.896**	**20.323.264**	**179.226**	**407.190**	**586.416**	**19.736.848**

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
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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$	Al 30 de septiembre de 2013 %	Al 31 de diciembre de 2012 %
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.220.699	1.014.777	-	-	1.220.699	1.014.777	5,96	5,35
Minería	489.705	292.217	-	-	489.705	292.217	2,39	1,54
Electricidad, gas y agua	322.009	337.269	-	-	322.009	337.269	1,57	1,78
Agricultura y ganadería	819.241	770.558	-	-	819.241	770.558	4,00	4,06
Forestal	162.217	120.002	-	-	162.217	120.002	0,79	0,63
Pesca	211.641	188.803	-	-	211.641	188.803	1,03	1,00
Transporte	718.499	511.407	-	-	718.499	511.407	3,51	2,70
Comunicaciones	238.621	179.544	-	-	238.621	179.544	1,17	0,95
Construcción	1.308.782	1.130.194	-	-	1.308.782	1.130.194	6,36	5,96
Comercio	2.399.362	2.396.428	144.657	90.546	2.544.019	2.486.974	12,43	13,11
Servicios	384.211	400.716	-	-	384.211	400.716	1,88	2,11
Otros	3.159.223	3.147.133	-	-	3.159.223	3.147.133	15,48	16,59
Subtotales	**11.434.210**	**10.489.048**	**144.657**	**90.546**	**11.578.867**	**10.579.594**	**56,57**	**55,78**
Colocaciones para la vivienda	**5.465.600**	**5.271.581**	**-**	**-**	**5.465.600**	**5.271.581**	**26,70**	**27,79**
Colocaciones de consumo	**3.423.558**	**3.115.477**	**-**	**-**	**3.423.558**	**3.115.477**	**16,73**	**16,43**
Totales	**20.323.368**	**18.876.106**	**144.657**	**90.546**	**20.468.025**	**18.966.652**	**100,00**	**100,00**

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de MM$ 104 al 30 de septiembre 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$ 144.657 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente**:**

	Al 30 de septiembre 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	298.998	-	-	298.998	298.868	-	-	298.868
Cartera vencida	383.024	157.885	77.510	618.419	320.461	159.802	117.504	597.767
Resto deterioro	115.696	161.662	275.977	553.335	96.793	69.228	275.481	441.502
Totales	**797.718**	**319.547**	**353.487**	**1.470.752**	**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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 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	389.330	298.147	49.817	737.294	377.169	208.616	51.549	637.334
Deuda sin garantía	408.388	21.400	303.670	733.458	338.953	20.414	341.436	700.803
Totales	**797.718**	**319.547**	**353.487**	**1.470.752**	**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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 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	172.555	138.521	7.153	318.229	154.675	143.814	8.293	306.782
Deuda sin garantía	210.469	19.364	70.357	300.190	165.786	15.988	109.211	290.985
Totales	**383.024**	**157.885**	**77.510**	**618.419**	**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 septiembre 2013	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**154.935**	**95.938**	**35.990**	**263.259**	**550.122**
Provisiones constituidas	53.847	28.179	19.480	127.422	228.928
Provisiones liberadas	(15.599)	(7.190)	(8.430)	(32.038)	(63.257)
Provisiones liberadas por castigo	(13.957)	(16.296)	(3.709)	(95.415)	(129.377)
Saldo al 30 de septiembre de 2013	**179.226**	**100.631**	**43.331**	**263.228**	**586.416**

Movimiento año 2012	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total 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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 alcanza a MM$ 528 y MM$ 88 respectivamente.

ii) De acuerdo a las normas e instrucciones vigentes de la SBIF (Compendio de Normas Contables), 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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 alcanza a MM$ 17.857 y MM$ 17.850, respectivamente. Las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo del Etado Intermedio Consolidado de Situación Financiera”

e) Provisiones constituidas

El siguiente cuadro muestra el saldo de provisiones constituidas a cada fecha de balance, asociado a créditos otorgados a clientes y bancos:

	Al 30 de septiembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Créditos a clientes	228.928	330.865
Créditos a bancos	88	299
Totales	**229.016**	**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 30 de septiembre de 2013											
	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera corriente o estándar	10.346.112	4.844.455	2.866.273	18.056.700	286.648	94.575	160.725	541.948	10.632.760	4.939.030	3.026.858	18.598.648
Mora 1 a 29 días	190.804	113.911	139.240	443.955	46.279	25.124	63.228	134.631	237.083	139.035	202.468	578.586
Mora 30 a 89 días	99.472	187.687	64.698	351.857	81.402	50.946	57.346	189.694	180.874	238.633	122.044	541.551
Mora 90 días o más	-	-	-	-	383.389	148.902	72.188	604.479	383.389	148.902	72.188	604.479
Total cartera antes de provisiones	**10.636.388**	**5.146.053**	**3.070.211**	**18.852.512**	**797.718**	**319.547**	**353.487**	**1.470.752**	**11.434.106**	**5.465.600**	**3.423.558**	**20.323.264**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	2,73%	5,86%	6,64%	4,22%	16,01%	23,81%	34,11%	22,05%	3,66%	6,91%	9,48%	5,51%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	48,06%	46,60%	20,42%	41,10%	3,35%	2,72%	2,11%	2,97%

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
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
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 30 de septiembre de 2013				
	Valor libro MM$	Valor venta MM$	Resultado operaciones financieras MM$	Provisiones por riesgo crédito MM$	Resultado neto total MM$
Ítem colocaciones	-	70	70	-	70
Venta de colocaciones castigadas (1)	-	1.579	1.579	-	1.579
Venta de colocaciones vigentes (2)	109	27	(86)	38	(48)
Carteras castigadas (*)	-	(80)	(80)	-	(80)

(*) Ajustes de precio por ventas de carteras castigadas realizadas en años anteriores MM$ (80).

(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.” (marzo 2013) y “Vantrust” (septiembre 2013), materializando las siguientes ventas:

Fecha	Venta nominal de cartera MM$	Precio de venta MM$
01-03-2013 (a)	2.035	81
27-09-2013 (b)	72.915	1.589
Total	**74.950**	**1.670**

a) Venta de cartera de colocaciones que se encontraba castigada. El valor total de la venta de la cartera cedida es de MM$ 81, sin embargo hubo una devolución por MM$ 11 en junio de 2013, quedando un monto neto de MM$ 70, el cual fue registrado en ingresos por venta de cartera castigada.

b) Venta de cartera de colocaciones que se encontraba castigada. El valor total de la venta de la cartera cedida fue de MM$ 1.839, sin embargo hubo una provisión por futuros ajustes de devoluciones de MM$ 250 en septiembre 2013, quedando un monto neto de MM$ 1.589, el cual fue registrado 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.

NOTA N°10
COMPRA, VENTA Y SUSTITUCIONES DE COLOCACIONES, continuación

b) Compra de carteras

i. Durante el año 2012 no se realizó operaciones de compra de colocaciones.
ii. Durante septiembre de 2013 se realizó una operación de compra de colocaciones:

Banco Santander Chile el 12 de septiembre de 2013, realiza una compra de cartera de colocaciones a Corpbanca por un monto total de MM$ 24.317. Los detalles de las operaciones son: Sociedad Nacional de Oleoductos S.A. por MM$ 10.741; y Colbún por MM$ 13.576. Generándose a una diferencia de precio por MM$ 79.

NOTA N°11
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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		483.462	712.278
Pagarés del Banco Central de Chile		1.346	8.270
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		122.251	296.010
	Subtotales	**607.059**	**1.016.558**
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país		935.565	756.136
Letras hipotecarias de bancos del país		34.599	37.319
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	321
	Subtotales	**970.165**	**793.776**
Instrumentos de instituciones extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		65.496	-
Otros instrumentos en el exterior		25.237	15.824
	Subtotales	**90.733**	**15.824**
Totales		**1.667.957**	**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$ 92.774 y MM$ 156.340 al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, respectivamente.

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$581 reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una pérdida por MM$ 606 atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una utilidad de MM$ 25 atribuible a interés no controlador.

NOTA N°12
INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

				30 de septiembre 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	9.687	(7.529)	2.158
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	84.726	232.078	(169.087)	62.991
Totales			**87.347**	**241.765**	**(176.616)**	**65.149**

				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 30 de septiembre 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	358	7.407	7.765
Bajas	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**9.687**	**232.078**	**241.765**
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	(821)	(29.142)	(29.963)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**(7.529)**	**(169.087)**	**(176.616)**
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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

		Al 30 de septiembre 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	174.940	(54.441)	120.499
Equipos	28.625	73.330	(44.441)	28.889
Cedidos en arrendamiento	3.935	4.477	(542)	3.935
Otros	9.229	30.808	(22.319)	8.489
Totales	**162.214**	**283.555**	**(121.743)**	**161.812**

		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	7.180	7.567	-	1.899	16.646
Retiros / bajas	-	(194)	-	(48)	(242)
Deterioro por siniestros (i)	-	(213)	-	-	(213)
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**174.940**	**73.330**	**4.477**	**30.808**	**283.555**

(i) Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus estados financieros al 30 de septiembre de 2013 deterioro por MM$ 173, correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por conceptos de seguros involucrados, ascendieron a MM$ 621, 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) Corresponde a la venta de 17 sucursales, las cuales tenían un valor libro neto de aproximadamente $6.357 millones.
(ii) Banco Santander reconoció en sus estados financieros al 31 d diciembre de 2012 deterioro por $90 millones, correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por concepto de seguros involucrados ascendieron a $262 millones, los cuales se presentan dentro de “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	(7.123)	(6.931)	-	(2.609)	(16.663)
Bajas y ventas del ejercicio	17	35	-	18	70
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**(54.441)**	**(44.441)**	**(542)**	**(22.319)**	**(121.743)**

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Vence dentro de 1 año	632	626
Vence entre 1 y 2 años	677	1.163
Vence entre 2 y 3 años	308	502
Vence entre 3 y 4 años	269	294
Vence entre 4 y 5 años	261	258
Vence posterior a 5 años	1.974	2.148
Totales	**4.121**	**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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Vence dentro de 1 año	18.439	16.266
Vence entre 1 y 2 años	16.714	14.845
Vence entre 2 y 3 años	14.557	12.960
Vence entre 3 y 4 años	13.587	11.443
Vence entre 4 y 5 años	12.503	10.465
Vence posterior a 5 años	62.079	63.035
Totales	**137.079**	**129.014**

e) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(1.343)	(10.227)
Pasivos por impuestos corrientes	186	525
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**(1.157)**	**(9.702)**
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	58.779	83.381
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(54.251)	(84.940)
Crédito por gastos por capacitación	(963)	(1.505)
Impuestos territoriales leasing	(2.162)	(2.939)
Créditos por donaciones	(970)	(2.534)
Otros	(1.590)	(1.165)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**(1.157)**	**(9.702)**

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto año corriente	17.293	50.709	58.779	60.502
Abonos (cargos) por impuestos diferidos				
Originación y reverso de diferencias temporarias	910	(38.524)	(6.242)	(15.172)
Subtotales	**18.203**	**12.185**	**52.537**	**45.330**
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	101	89	277	47
Otros	113	22	133	67
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	**18.417**	**12.296**	**52.947**	**45.444**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012.

	Al 30 de septiembre de			
	2013		2012	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	20.00	64.380	20,00	64.758
Diferencias permanentes	(2,89)	(9.307)	(2,75)	(8.912)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,09	277	0,01	47
Contribuciones de bienes raíces	(0,67)	(2.162)	(2,11)	(6.824)
Otros	(0,08)	(241)	(1,14)	(3.685)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**16,45**	**52.947**	**14,01**	**45.384**

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. 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.

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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	-	2.004
Cobertura de flujo de efectivo	(1.107)	389
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**(1.107)**	**2.393**
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	116	(1)
Cobertura de flujo de efectivo	164	(1.452)
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**280**	**(1.453)**
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	**(827)**	**940**
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	(822)	945
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	(5)	(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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	6.898	7.854
Castigo extraordinario	10.331	12.046
Bienes recibidos en pago	782	1.265
Ajustes tipo de cambio	444	43
Valoración activo fijo	3.527	3.654
Provisión colocaciones	88.169	96.071
Provisión por gastos	18.250	17.903
Derivados	21	54
Bienes en leasing	45.928	39.168
Pérdida tributaria de afiliadas	5.809	5.232
Otros	4.752	724
Totales activos por impuestos diferidos	**184.911**	**184.014**
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones	(13.842)	(6.555)
Depreciaciones	(288)	(261)
Gastos anticipados	269	12
Otros	(1.369)	(1.287)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(15.230)**	**(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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(1.107)	2.393
Con efecto en resultados	184.911	184.014
Totales activos por impuestos diferidos	**183.804**	**186.407**
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	280	(1.453)
Con efecto en resultados	15.230	(8.091)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(15.510)**	**(9.544)**

NOTA N°15
OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos para leasing (*)	**29.500**	**42.891**
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	11.486	15.058
Bienes adjudicados en remate judicial	5.738	9.974
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(1.713)	(3.091)
Subtotales	**15.511**	**21.941**
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	32.257	256.854
Inversiones en oro	396	464
IVA crédito fiscal	6.679	10.336
Impuesto a la renta por recuperar	45.499	28.274
Gastos pagados por anticipado	38.909	50.870
Bienes recuperados de leasing para la venta	643	3.335
Activos por planes de pensiones	1.882	1.989
Cuentas y documentos por cobrar	93.621	82.378
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	65.644	89.314
Otros derechos a cobrar	24.609	29.883
Otros activos	53.206	36.688
Subtotales	**363.345**	**590.385**
Totales	**408.356**	**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 0,44% (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 A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	4.156.015	4.006.143
Otros depósitos y cuentas a la vista	495.466	455.315
Otras obligaciones a la vista	605.647	508.561
Totales	**5.257.128**	**4.970.019**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.585.418	9.008.902
Cuentas de ahorro a plazo	102.686	101.702
Otros saldos acreedores a plazo	2.264	1.609
Totales	**9.690.368**	**9.112.213**

NOTA N°17
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

		Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Otras obligaciones financieras			
Obligaciones con el sector público		95.402	96.185
Otras obligaciones en el país		101.489	93.653
Obligaciones con el exterior		4.448	2.773
	Subtotales	**201.339**	**192.611**
Instrumentos de deuda emitidos			
Letras de crédito		106.882	128.086
Bonos corrientes		3.955.629	3.717.213
Bonos subordinados		688.559	725.990
	Subtotales	**4.751.070**	**4.571.289**
Totales		**4.952.409**	**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 30 de septiembre de 2013		
	Corto Plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	6.951	99.931	106.882
Bonos corrientes	779.393	3.176.236	3.955.629
Bonos subordinados	14.448	674.111	688.559
Instrumentos de deuda emitidos	**800.792**	**3.950.278**	**4.751.070**
Otras obligaciones financieras	**111.567**	**89.772**	**201.339**
Totales	**912.359**	**4.040.050**	**4.952.409**

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 septiembre de 2013 (5,95% a diciembre 2012).

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Vence dentro de 1 año	6.951	6.863
Vence entre 1 y 2 años	10.083	7.595
Vence entre 2 y 3 años	9.621	14.752
Vence entre 3 y 4 años	9.401	11.026
e entre 4 y 5 años	13.743	11.923
Vence posterior a 5 años	57.083	75.927
Totales letras hipotecarias	**106.882**	**128.086**

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Bonos Santander en UF	2.032.878	2.025.105
Bonos Santander en US $	1.340.987	1.269.454
Bonos Santander en CHF $	264.040	90.249
Bonos Santander en $	275.996	293.933
Bono Santander en CNY $	41.728	38.472
Totales bonos corrientes	**3.955.629**	**3.717.213**

NOTA N°17
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

iii. Colocaciones de bonos corrientes:

Durante el año 2013, el Banco ha colocado bonos por UF 10.962.000, CLP 32.500.000.000, CHF 300.000.000 y USD 250.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Monto		Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
Serie E1	UF	2.742.000	5 años	3,5% anual simple	01-02-2011	UF 4.000.000	01-02-2016
Serie E2	UF	900.000	7 años	3,0% anual simple	01-01-2012	UF 4.000.000	01-07-2018
Serie E3	UF	2.100.000	8,5 años	3,5% anual simple	01-01-2011	UF 4.000.000	01-07-2019
Serie E6	UF	3.720.000	10 años	3,5% anual simple	01-04-2012	UF 4.000.000	01-04-2022
Serie BH	UF	1.500.000	15 años	3,2% anual simple	31-07-2013	UF 3.000.000	31-07-2028
Total UF	**UF**	**10.962.000**					
Serie E4	CLP	7.500.000.000	5 años	6,75% anual simple	01-06-2012	CLP 7.500.000.000	01-06-2016
Serie E8	CLP	25.000.000.000	10 años	6,6% anual simple	01-11-2012	CLP 10.000.000.000	01-11-2022
Total CLP	**CLP**	**32.500.000.000**					
Bono Flotante	CHF	150.000.000	4 años	Libor (3 meses) + 100 pb	28-03-2013	CHF 150.000.000	28-03-2013
Bono Flotante	CHF	150.000.000	6 años	1,75% anual simple	26-09-2013	CHF 150.000.000	26-09-2019
Total CHF	**CHF**	**300.000.000**					
Bonos Corrientes DN	**USD**	**250.000.000**	5 años	Libor (3 meses) + 100 pb	07-06.2013	USD 250.000.000	07-06-2018
Total USD	**USD**	**250.000.000**					

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 30 de septiembre 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	52.000	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
E9	UF	2.000.000	10 años	3,60% anual simple	01-01-2013	25-12-2018
BH	UF	1.500.000	15 años	3,20% anual simple	31-07-2013	31-07-2028
Total	**UF**	**3.806.000**				

NOTA N°17
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

El vencimiento de los bonos corrientes es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Vence dentro de 1 año	779.393	534.852
Vence entre 1 y 2 años	388.412	600.723
Vence entre 2 y 3 años	983.115	643.791
Vence entre 3 y 4 años	299.153	610.817
Vence entre 4 y 5 años	407.097	323.474
Vence posterior a 5 años	1.098.459	1.003.556
Totales bonos corrientes	**3.955.629**	**3.717.213**

c) Bonos subordinados

El detalle de los bonos subordinados por moneda es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
US$	138.154	174.285
UF	550.405	551.705
Totales bonos subordinados	**688.559**	**725.990**

i. Colocaciones de bonos subordinados

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Vence dentro de 1 año	14.448	16.037
Vence entre 1 y 2 años	145.565	182.844
Vence entre 2 y 3 años	6.478	9.535
Vence entre 3 y 4 años	2.394	5.760
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a 5 años	519.674	511.814
Totales bonos subordinados	**688.559**	**725.990**

d) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	3.579	3.897
Vence entre 2 y 3 años	3.005	2.501
Vence entre 3 y 4 años	3.098	3.090
Vence entre 4 y 5 años	8.100	2.937
Vence posterior a 5 años	71.990	78.851
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	**89.772**	**91.276**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	80.292	70.410
Aprobación de cartas de crédito	1.698	1.683
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	29.577	29.242
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	**111.567**	**101.335**
Totales otras obligaciones financieras	**201.339**	**192.611**

NOTA N°18
VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 30 de septiembre 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	1.618.457	-	-	-	1.618.457	-	-	-	1.618.457
Operaciones con liquidación en curso	607.633	-	-	-	607.633	-	-	-	607.633
Instrumentos para negociación	-	20	51.366	373	51.759	14.398	59.775	74.173	125.932
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	34.189	-	-	34.189	-	-	-	34.189
Contratos de derivados financieros	-	96.687	102.822	294.369	493.878	423.349	362.242	785.591	1.279.469
Adeudado por bancos (*)	8.256	-	136.505	-	144.761	-	-	-	144.761
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	750.838	1.932.882	2.090.883	3.378.299	8.152.902	6.084.134	6.086.228	12.170.362	20.323.264
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	197.024	261.094	605.221	1.063.339	287.636	316.982	604.618	1.667.957
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	**2.385.184**	**2.260.802**	**2.642.670**	**4.278.262**	**12.166.918**	**6.809.517**	**6.825.227**	**13.634.744**	**25.801.662**
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.257.128	-	-	-	5.257.128	-	-	-	5.257.128
Operaciones con liquidación en curso	390.271	-	-	-	390.271	-	-	-	390.271
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	258.797	129.963	196	388.956	-	-	-	388.956
Depósitos y otras obligaciones a plazo	101.424	5.729.600	2.396.620	1.344.727	9.572.371	64.274	53.723	117.997	9.690.368
Contratos de derivados financieros	-	85.722	69.125	239.296	394.143	419.649	290.519	710.168	1.104.311
Obligaciones con bancos	12.443	13.746	368.425	1.070.778	1.465.392	184.266	-	184.266	1.649.658
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.517	202.764	594.511	800.792	2.275.062	1.675.216	3.950.278	4.751.070
Otras obligaciones financieras	80.292	1.617	27.092	2.566	111.567	17.782	71.990	89.772	201.339
Totales pasivos	**5.841.558**	**6.092.999**	**3.193.989**	**3.252.074**	**18.380.620**	**2.961.033**	**2.091.448**	**5.052.481**	**23.433.101**

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a MM$ 71.
(**) Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de colocación es el siguiente: Comerciales MM$ 279.857, Vivienda MM$ 43.331 y Consumo MM$ 263.228.

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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Cuentas y documentos por pagar	103.663	89.034
Ingresos percibidos por adelantado	1.400	426
Garantías por operaciones threshold	3	179.820
Documentos por pagar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	-	-
Otras obligaciones por pagar	62.233	59.824
Otros pasivos	12.594	12.170
Totales	**179.893**	**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 30 de septiembre de 2013, el Banco y sus afiliadas mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 1.411 (MM$ 428 al 31 de diciembre de 2012), las cuales se encuentran en el Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera, formando parte del rubro "Provisiones por contingencias". Adicionalmente, existen otros juicios por una cuantía de UF 26.763,64 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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	202.684	199.420
Cartas de crédito del exterior confirmadas	104.422	113.878
Boletas de garantía	1.147.254	1.046.114
Avales y fianzas	145.783	139.059
Subtotales	**1.600.143**	**1.498.471**
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.328.591	4.933.335
Otros compromisos de créditos irrevocables	47.300	63.828
Totales	**6.976.034**	**6.495.634**

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	259.440	287.128
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas (1)	942.471	821.080
Subtotales	**1.201.911**	**1.108.208**
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	265.434	227.554
Valores custodiados depositados en otra entidad	537.547	573.129
Títulos emitidos por el propio Banco	15.305.029	14.931.587
Subtotales	**16.108.010**	**15.732.270**
Totales	**17.309.921**	**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 septiembre de 2013 un saldo de MM$ 942.436 (MM$ 821.045 para el año 2012).

d) Garantías

Banco Santander Chile cuenta con una póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria N° 2823611 vigente con la Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., por la suma de USD 5.000.000,00 la cual cubre solidariamente tanto al Banco como a sus afiliadas, con vigencia desde el 01 de julio de 2013 hasta el 30 de junio de 2014.

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 Intermedio Consolidado 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$ 6.804 y depósitos a plazo por un valor de UF 1.514.551,8566 por garantía de Fondos de Inversión Privados (F.I.P.) al 30 de septiembre 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$ 18.549.

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$ 3.000 y una garantía adicional enterada en la Bolsa de Comercio Electrónica por MM$ 996 al 30 de septiembre de 2013.

iii) Al 30 de septiembre 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 Investment 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 de primera instancia rechazó la demanda. El demandante presentó recurso de apelación contra dicha 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 32.543-2011, 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.

- Juicio de “Bilbao con Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa”, antecesora de Santander S.A. Corredores de Bolsa, seguido en el 20° Juzgado Civil de Santiago, Rol 15549-2012. En cuanto a su actual estado de tramitación, el término probatorio se encuentra vencido y las diligencias probatorias se encuentran pendientes.

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°10023615, la cual cubre UF 500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°10023624 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 14 de abril de 2013 al 15 de abril de 2014.

iii) Existen juicios por cuantía de UF 26.763,64, 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	-	29.462.467.671	29.462.467.671	15,63
Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros	11.224.599.135	-	11.224.599.135	5,96
AFP por cuentas de terceros	3.851.115.204	-	3.851.115.204	2,04
Otros accionistas minoritarios	3.752.500.821	13.562.442.695	17.314.943.516	9,19
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 30 de septiembre la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2013	2012
	MM$	MM$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	267.944	274.806
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	1,422	1,458
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	267.944	274.806
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)	1,422	1,458

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	4.548	(15.131)
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad realizada	4.888	2.071
Subtotales	9.436	(13.060)
Totales	**(581)**	**(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	(1.724)	4.326
Reclasificaciones y ajustes por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	1.125	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	(599)	4.921
Totales	**4.716**	**5.315**
Otros resultados integrales antes de impuesto	4.135	(4.702)
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	116	2.003
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	(943)	(1.063)
Totales	**(827)**	**940**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**3.308**	**(3.762)**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	3.288	(3.781)
Interés no controlador	20	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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.618.457	1.250.414	-	-
Operaciones con liquidación en curso	607.633	520.267	81.955	75.429
Instrumento para negociación	125.932	338.287	8.040	21.713
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	34.189	6.993	10.993	6.993
Contratos de derivados financieros (*)	929.069	937.291	756.508	830.133
Adeudado por bancos	144.690	90.527	28.938	18.105
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.736.848	18.325.957	17.542.407	16.205.004
Instrumentos de inversión disponible para la venta	1.667.957	1.826.158	238.838	200.285
Inversiones en sociedades	9.800	7.614	9.800	7.614
Intangibles	65.149	87.347	65.149	87.347
Activo fijo	161.812	162.214	161.812	162.214
Impuestos corrientes	1.343	10.227	134	1.023
Impuestos diferidos	183.804	186.407	18.380	18.640
Otros activos	408.356	655.217	384.967	402.547
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	3.448.173	3.201.028	2.026.259	1.903.368
Totales	**29.143.212**	**27.605.948**	**21.334.180**	**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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$	Al 30 de septiembre de 2013 %	Al 31 de diciembre de 2012 %
Capital básico	2.213.114	2.134.778	7,59	7,73
Patrimonio efectivo neto	2.777.305	2.734.434	13,02	13,71

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:

Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de 2013	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
				Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:							
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	451	67	1	-	1	68
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	19.482	1.436	-	-	-	1.436
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	5	3	-	-	-	3
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	148	2	-	-	-	2
Subtotales		**20.088**	**1.508**	**1**	**-**	**1**	**1.509**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100,00	2.475	348	-	-	-	348
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	721	(1.785)	-	-	-	(1.785)
Multinegocios S.A	100,00	426	183	-	-	-	183
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100,00	1.612	202	-	-	-	202
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	482	266	-	-	-	266
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	1.584	285	-	-	-	285
Subtotales		**7.300**	**(501)**	**-**	**-**	**-**	**(501)**
Totales		**27.388**	**1.007**	**1**	**-**	**1**	**1.008**

NOTA N°23
INTERES NO CONTROLADOR, continuación

Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de 2012	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
				Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:							
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	631	60	1	-	1	61
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	3	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	25.108	1.880	67	(13)	54	1.934
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	10	4	-	-	-	4
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	147	5	-	-	-	5
Subtotales		**25.899**	**1.949**	**68**	**(13)**	**55**	**2.004**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100,00	2.170	1.141	-	-	-	1.141
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	2.435	101	-	-	-	101
Multinegocios S.A	100,00	185	35	-	-	-	35
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100,00	1.387	303	-	-	-	303
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	191	39	-	-	-	39
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	1.218	275	-	-	-	275
Subtotales		**7.586**	**1.894**	**-**	**-**	**-**	**1.894**
Totales		**33.485**	**3.843**	**68**	**(13)**	**55**	**3.898**

NOTA N°23
INTERESES NO CONTROLADOR, continuación

La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las filiales al 30 de septiembre de 2012, se resume como sigue:

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013	Participación de terceros %	Resultados MM$	Otros resultados integrales: Inversiones disponible para la venta MM$	Otros resultados integrales: Impuesto diferido MM$	Otros resultados integrales: Total otros resultados integrales MM$	Resultados integrales MM$
Sociedades subsidiarias:						
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	21	(1)	-	(1)	20
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	373	(5)	1	(4)	369
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	1	-	-	-	1
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	-	-	-	-	-
Subtotales		**395**	**(6)**	**1**	**(5)**	**390**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:						
Bansa Santander S.A.	100,00	(27)	-	-	-	(27)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	(555)	-	-	-	(555)
Multinegocios S.A	100,00	64	-	-	-	64
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100,00	72	-	-	-	72
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	141	-	-	-	141
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	106	-	-	-	106
Subtotales		**(199)**	**-**	**-**	**-**	**(199)**
Totales		**196**	**(6)**	**1**	**(5)**	**191**

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2012	Participación de terceros %	Resultados MM$	Otros resultados integrales: Inversiones disponible para la venta MM$	Otros resultados integrales: Impuesto diferido MM$	Otros resultados integrales: Total otros resultados integrales MM$	Resultados integrales MM$
Sociedades subsidiarias:						
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	18	2	-	2	20
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	502	(29)	5	(24)	478
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	1	-	-	-	1
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	1	-	-	-	1
Subtotales		**522**	**(27)**	**5**	**(22)**	**500**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:						
Bansa Santander S.A.	100,00	1.219	-	-	-	1.219
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	236	-	-	-	236
Multinegocios S.A	100,00	23	-	-	-	23
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100,00	114	-	-	-	114
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	19	-	-	-	19
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	103	-	-	-	103
Subtotales		**1.714**	**-**	**-**	**-**	**1.714**
Totales		**2.236**	**(27)**	**5**	**(22)**	**2.214**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre 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	819	-	-	819	1.810	2	-	1.812
Créditos otorgados a bancos	19	-	-	19	4	-	-	4
Colocaciones comerciales	183.609	36.143	1.094	220.846	180.738	(5.498)	913	176.153
Colocaciones para vivienda	58.931	54.332	3.517	116.780	57.614	(7.301)	2.709	53.022
Colocaciones para consumo	153.536	1.020	820	155.376	153.963	(99)	695	154.559
Instrumentos de inversión	17.888	3.925	-	21.813	19.292	(207)	-	19.085
Otros ingresos por intereses y reajustes	776	270	-	1.046	5.469	(3.046)	-	2.423
Totales ingresos por intereses y reajustes	**415.578**	**95.690**	**5.431**	**516.699**	**418.890**	**(16.149)**	**4.317**	**407.058**

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre 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	1.636	-	-	1.636	3.280	(10)	-	3.270
Créditos otorgados a bancos	172	-	-	172	746	-	-	746
Colocaciones comerciales	543.589	38.776	3.560	585.925	519.880	45.584	3.677	569.141
Colocaciones para vivienda	173.495	57.846	9.499	240.840	170.067	67.518	8.493	246.078
Colocaciones para consumo	457.941	1.275	2.268	461.484	458.062	1.593	2.144	461.799
Instrumentos de inversión	59.386	3.513	-	62.899	70.787	1.084	-	71.871
Otros ingresos por intereses y reajustes	3.113	(1.407)	-	1.706	14.527	(1.594)	-	12.933
Totales ingresos por intereses y reajustes	**1.239.332**	**100.003**	**15.327**	**1.354.662**	**1.237.349**	**114.175**	**14.314**	**1.365.838**

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.

NOTA N°24
INTERESES Y REAJUSTES, continuación

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el stock de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013			Al 31 de diciembre 2012		
Fuera de balance	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Colocaciones comerciales	17.790	3.942	21.732	16.907	3.688	20.595
Colocaciones de vivienda	4.028	3.959	7.987	3.962	4.882	8.844
Colocaciones de consumo	5.646	751	6.397	7.825	917	8.742
Totales	**27.464**	**8.652**	**36.116**	**28.694**	**9.487**	**38.181**

c) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013			2012		
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	(1.387)	(287)	(1.674)	(803)	39	(764)
Contratos de retrocompra	(4.178)	-	(4.178)	380	-	380
Depósitos y captaciones a plazo	(105.703)	(12.033)	(117.736)	(121.552)	3.242	(118.310)
Obligaciones con bancos	(4.978)	(3)	(4.981)	(6.425)	1	(6.424)
Instrumentos de deuda emitidos	(43.507)	(27.619)	(71.126)	(41.062)	4.236	(36.826)
Otras obligaciones financieras	(1.215)	(338)	(1.553)	(1.238)	58	(1.180)
Otros gastos por intereses y reajustes	(585)	(1.820)	(2.405)	(600)	184	(416)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(161.553)**	**(42.100)**	**(203.653)**	**(171.300)**	**7.760**	**(163.540)**

	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2013			2012		
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	(3.823)	(298)	(4.121)	(2.083)	(319)	(2.402)
Contratos de retrocompra	(9.169)	-	(9.169)	(9.796)	9	(9.787)
Depósitos y captaciones a plazo	(323.647)	(13.044)	(336.691)	(337.850)	(26.911)	(364.761)
Obligaciones con bancos	(16.162)	(3)	(16.165)	(20.512)	(9)	(20.521)
Instrumentos de deuda emitidos	(127.445)	(28.855)	(156.300)	(127.839)	(34.948)	(162.787)
Otras obligaciones financieras	(3.583)	(356)	(3.939)	(3.663)	(491)	(4.154)
Otros gastos por intereses y reajustes	(1.750)	(1.945)	(3.695)	(1.798)	(2.054)	(3.852)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(485.579)**	**(44.501)**	**(530.080)**	**(503.541)**	**(64.723)**	**(568.264)**

NOTA N°24
INTERESES Y REAJUSTES, continuación

d) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
Conceptos	**2013 MM$**	**2012 MM$**	**2013 MM$**	**2012 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	516.699	407.058	1.354.662	1.365.838
Gastos por intereses y reajustes	(203.653)	(163.540)	(530.080)	(568.264)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	**313.046**	**243.518**	**824.582**	**797.574**
Resultado de coberturas contables (neto)	(25.441)	(4.787)	(41.829)	(37.831)
Totales intereses y reajustes netos	**287.605**	**238.731**	**782.753**	**759.743**

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:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por comisiones				
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.479	2.228	5.198	7.095
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.649	7.222	22.681	21.066
Comisiones por servicios de tarjetas	30.235	31.347	94.092	95.349
Comisiones por administración de cuentas	6.920	7.143	20.996	21.731
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	10.839	14.816	33.643	47.077
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.352	2.427	8.138	8.921
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otro	8.446	8.270	25.376	25.367
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.005	8.670	23.374	25.945
Office banking	3.853	3.386	11.192	9.921
Otras comisiones ganadas	4.827	3.321	13.451	8.249
Totales	**84.605**	**88.830**	**258.141**	**270.721**

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Gastos por comisiones				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(22.027)	(19.606)	(64.461)	(57.431)
Comisiones por operación con valores	(1.086)	(74)	(3.429)	(1.283)
Office banking y otras comisiones	(6.561)	(5.747)	(16.555)	(16.671)
Totales	**(29.674)**	**(25.427)**	**(84.445)**	**(75.385)**
Totales ingresos y gastos por comisiones netos	**54.931**	**63.403**	**173.696**	**195.336**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
	2013	2012	2013	2012
	MM$	MM$	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras				
Derivados de negociación	46.730	(30.093)	18.760	(66.272)
Instrumentos financieros para negociación	5.855	9.592	22.628	30.101
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Cartera vigente (Nota 10)	(156)	(12)	(86)	317
Cartera castigada (Nota 10)	1.718	-	1.579	2.607
Instrumentos disponibles para la venta	180	1.400	6.613	(498)
Otros resultados de operaciones financieras	1.486	(48)	4.485	804
Totales	**55.813**	**(19.161)**	**53.979**	**(32.941)**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
	2013	2012	2013	2012
	MM$	MM$	MM$	MM$
Diferencias de cambio				
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	(31.496)	134.614	(103.449)	275.152
Derivados de cobertura	3.478	(91.389)	128.744	(173.046)
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(232)	(5.577)	4.410	(6.635)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	52	735	(554)	1.635
Totales	**(28.198)**	**38.383**	**29.151**	**97.106**

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:

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(1.970)**	**(17.979)**	**(6.655)**	**(22.118)**	**-**	**-**	**(48.722)**
Provisiones constituidas	(16)	(19.550)	(12.140)	(4.969)	(37.271)	(898)	(928)	(75.772)
Totales provisiones y castigos	**(16)**	**(21.520)**	**(30.119)**	**(11.624)**	**(59.389)**	**(898)**	**(928)**	**(124.494)**
Provisiones liberadas	26	4.568	1.567	1.740	4.729	580	619	13.829
Recuperación de créditos castigados	-	973	2.486	1.203	9.524	-	-	14.186
Cargos netos a resultado	**10**	**(15.979)**	**(26.066)**	**(8.681)**	**(45.136)**	**(318)**	**(309)**	**(96.479)**

Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de 2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(4.421)**	**(46.418)**	**(16.678)**	**(81.957)**	**-**	**-**	**(149.474)**
Provisiones constituidas	(88)	(53.847)	(28.179)	(19.480)	(127.422)	(3.323)	(2.322)	(234.661)
Totales provisiones y castigos	**(88)**	**(58.268)**	**(74.597)**	**(36.158)**	**(209.379)**	**(3.323)**	**(2.322)**	**(384.135)**
Provisiones liberadas	63	15.599	7.481	8.430	32.038	1.904	3.534	69.049
Recuperación de créditos castigados	-	2.712	6.719	3.099	26.564	-	-	39.094
Cargos netos a resultado	**(25)**	**(39.957)**	**(60.397)**	**(24.629)**	**(150.777)**	**(1.419)**	**1.212**	**(275.992)**

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2012	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(1.424)**	**(13.484)**	**(3.880)**	**(25.562)**	**-**	**-**	**(44.350)**
Provisiones constituidas	-	(10.435)	(13.607)	(2.219)	(80.453)	(239)	(1.836)	(108.789)
Totales provisiones y castigos	**-**	**(11.859)**	**(27.091)**	**(6.099)**	**(106.015)**	**(239)**	**(1.836)**	**(153.139)**
Provisiones liberadas	212	2.837	2.300	934	14.938	1.073	1.637	23.931
Recuperación de créditos castigados	-	383	1.792	677	6.897	-	-	9.749
Cargos netos a resultado	**212**	**(8.639)**	**(22.999)**	**(4.488)**	**(84.180)**	**834**	**(199)**	**(119.459)**

Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de 2012	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(3.967)**	**(36.336)**	**(8.409)**	**(46.265)**	**-**	**-**	**(94.977)**
Provisiones constituidas	(277)	(38.228)	(21.656)	(8.349)	(195.054)	(2.583)	(3.693)	(269.840)
Totales provisiones y castigos	**(277)**	**(42.195)**	**(57.992)**	**(16.758)**	**(241.319)**	**(2.583)**	**(3.693)**	**(364.817)**
Provisiones liberadas	357	14.454	14.753	5.548	26.395	1.593	3.162	66.262
Recuperación de créditos castigados	-	1.202	4.797	1.545	14.696	-	-	22.240
Cargos netos a resultado	**80**	**(26.539)**	**(38.442)**	**(9.665)**	**(200.228)**	**(990)**	**(531)**	**(276.315)**

NOTA N°28
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, continuación

Castigos de colocaciones netas de provisiones:

Al 30 de septiembre de 2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total MM$
Castigos de colocaciones	18.378	62.714	20.387	177.372	278.851
Provisiones aplicadas	(13.957)	(16.296)	(3.709)	(95.415)	(129.377)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**4.421**	**46.418**	**16.678**	**81.957**	**149.474**

Al 30 de septiembre de 2012	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total MM$
Castigos de colocaciones	21.467	48.489	10.080	188.632	268.668
Provisiones aplicadas	(17.500)	(12.153)	(1.671)	(142.367)	(173.691)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**3.967**	**36.336**	**8.409**	**46.265**	**94.977**

NOTA N°29
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

a) Composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Remuneraciones del personal	51.453	49.050	146.313	139.024
Bonos o gratificaciones	17.471	15.774	50.410	50.211
Beneficios basados en instrumentos de capital	145	494	526	1.424
Indemnización por años de servicio	1.450	2.180	6.365	6.673
Planes de pensiones	57	(126)	90	166
Gastos de capacitación	608	495	1.753	1.625
Sala cuna y jardín infantil	595	610	1.946	1.847
Fondos de salud	893	930	2.615	2.686
Fondo bienestar	20	124	59	355
Otros gastos de personal	5.892	5.930	19.834	19.104
Totales	**78.584**	**75.461**	**229.911**	**223.115**

NOTA N°30
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Gastos generales de administración	**30.277**	**27.650**	**88.978**	**79.565**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	3.709	3.320	11.555	9.877
Arriendos de oficina	6.979	5.967	20.499	18.107
Arriendo de equipos	27	157	135	334
Primas de seguro	741	704	2.344	1.829
Materiales de oficina	1.107	1.733	3.199	4.898
Gastos de informática y comunicaciones	8.447	6.946	22.052	18.964
Alumbrado, calefacción y otros servicios	928	1.144	2.928	3.387
Servicio de vigilancia y transporte de valores	4.028	2.656	12.702	8.667
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.353	1.102	3.875	3.627
Gastos judiciales y notariales	314	265	1.118	740
Honorarios por informes técnicos y auditoria	1.470	1.803	4.614	5.447
Otros gastos generales de administración	1.174	1.853	3.957	3.688
Servicios subcontratados	**11.003**	**9.660**	**32.318**	**30.201**
Procesamientos de datos	6.474	6.771	19.585	19.950
Venta de productos	513	429	1.317	1.197
Otros	4.016	2.460	11.416	9.054
Gastos del directorio	**301**	**110**	**845**	**812**
Gastos Marketing	**4.437**	**3.718**	**11.442**	**12.283**
Impuestos, contribuciones, aportes	**2.527**	**2.644**	**7.584**	**7.834**
Contribuciones de bienes raíces	298	364	899	1.182
Patentes	441	540	1.386	1.485
Otros impuestos	(2)	2	2	11
Aporte a la SBIF	1.790	1.738	5.297	5.156
Totales	**48.545**	**43.782**	**141.167**	**130.695**

NOTA N°31
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

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

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación del activo fijo	(5.805)	(5.040)	(16.663)	(15.228)
Amortizaciones de intangibles	(9.907)	(9.011)	(29.963)	(25.093)
Total depreciaciones y amortizaciones	**(15.712)**	**(14.051)**	**(46.626)**	**(40.321)**
Deterioro del activo fijo	(40)	-	(213)	(88)
Totales	**(15.752)**	**(14.051)**	**(46.839)**	**(40.409)**

Al 30 de septiembre de 2013, el importe del deterioro de activo fijo asciende a MM$ 213, principalmente por siniestros de cajeros automáticos (MM$ 88 al 30 de septiembre de 2012).

b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 30 de septiembre 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	(16.663)	(29.963)	(46.626)
Bajas y ventas del ejercicio	71	-	71
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**(121.742)**	**(176.616)**	**(298.358)**

	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	(15.228)	(25.093)	(40.321)
Bajas y ventas del ejercicio	162	-	162
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2012	**(99.296)**	**(136.572)**	**(235.868)**

NOTA N°32
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago				
Resultado venta de bienes recibidos en pago	2.143	620	5.518	2.145
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	1.210	1.149	5.434	5.614
Otros ingresos bienes recibidos en pago	323	3	3.152	8
Subtotales	**3.676**	**1.772**	**14.104**	**7.767**
Resultados por venta en participación en sociedades				
Utilidad en venta en participación en otras sociedades	-	599	-	599
Subtotales	**-**	**599**	**-**	**599**
Otros ingresos				
Arriendos	27	53	87	115
Resultado por venta de activo fijo	115	5.637	289	6.208
Recupero provisiones por contingencias	77	-	77	-
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros	155	-	621	241
Otros	62	13	691	198
Subtotales	**436**	**5.703**	**1.765**	**6.762**
Totales	**4.112**	**8.074**	**15.869**	**15.128**

NOTA N°32
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago				
Castigos de bienes recibidos en pago	2.718	1.745	6.751	6.250
Provisiones por bienes recibidos en pago	697	620	1.997	3.586
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	660	542	1.873	1.884
Subtotales	**4.075**	**2.907**	**10.621**	**11.720**
Gastos de tarjetas de crédito	**437**	**273**	**1.512**	**273**
Servicios a clientes	**2.306**	**2.173**	**7.862**	**6.475**
Otros gastos				
Castigos operativos	1.801	2.020	4.964	4.954
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	1.835	1.884	5.400	5.195
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	678	784	2.118	2.485
Resultado por venta de activo fijo	-	20	37	20
Provisiones por contingencias	2.270	(431)	2.796	3.661
Otros	2.060	2.015	5.825	6.212
Subtotales	**8.644**	**6.292**	**21.140**	**22.527**
Totales	**15.462**	**11.645**	**41.135**	**40.995**

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 30 de septiembre 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	46.945	634	3.653	50.325	46.790	668	2.910	57.723
Colocaciones para vivienda	-	-	15.898	-	-	-	15.089	-
Colocaciones de consumo	-	-	1.893	-	-	-	1.513	-
Créditos y cuentas por cobrar:	**46.945**	**634**	**21.444**	**50.325**	**46.790**	**668**	**19.512**	**57.723**
Provisión sobre colocaciones	(345)	(4)	(44)	(48)	(329)	(3)	(39)	(9)
Colocaciones netas	**46.600**	**630**	**21.400**	**50.277**	**46.461**	**665**	**19.473**	**57.714**
Garantías	-	-	-	-	9	-	17.909	1.349
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	26.137	-	-	103	25.697	-	-	-
Boletas de garantía	146.067	-	-	1.418	34.897	-	-	1.443
Créditos contingentes:	**172.204**	**-**	**-**	**1.521**	**60.594**	**-**	**-**	**1.443**
Provisiones sobre créditos contingentes	(27)	-	-	(1)	(15)	-	-	(2)
Colocaciones contingentes netas	**172.177**	**-**	**-**	**1.520**	**60.579**	**-**	**-**	**1.441**

El movimiento de colocaciones con partes relacionadas durante los ejercicios 2013 y 2012, ha sido el siguiente:

	Al 30 de septiembre 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	129.876	376	5.791	3.512	78.586	21	6.132	10.927
Bajas de colocaciones	(18.110)	(410)	(3.860)	(10.833)	(23.875)	(16)	(6.318)	(14.842)
Totales	**219.150**	**634**	**21.443**	**51.845**	**107.384**	**668**	**19.512**	**59.166**

NOTA N°33
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de 2013				Al 31 de diciembre de 2012			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos								
Efectivo y depósito en Bancos	31.081	-	-	-	5.357	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	576.594	-	-	-	526.734	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	2.641	-	-	-	4.339	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.193	14.404	2.412	7.141	65.386	2.563	2.286	17.211
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	87.761	-	-	-	92.862	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	54.236	409	4.300	98.536	97.449	373	2.842	39.193
Contratos de derivados financieros	508.481	-	-	-	387.903	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	92.623	-	-	-	67.368	-	-	-
Otras obligaciones financieras	50.147	-	-	-	103.207	-	-	-
Otros pasivos	884	-	-	-	1.241	-	-	-

NOTA N°33
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de				Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de			
	2013				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	(2.239)	8	381	(35)	(738)	4	30	(608)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	(20)	19	27	34	(454)	12	22	44
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	20.285	-	(141)	(1.339)	(51.011)	-	(1)	(1.267)
Otros ingresos y gastos de operación	183	-	-	-	159	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(8.731)	-	-	-	(7.713)	-
Gastos de administración y otros	(7.565)	(8.299)	-	-	(5.905)	(6.886)	-	-
Totales	**10.644**	**(8.272)**	**(8.464)**	**(1.340)**	**(57.949)**	**(6.870)**	**(7.662)**	**(1.831)**

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de				Por el período de 09 meses terminado Al 30 de septiembre de			
	2013				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	(6.637)	42	735	(1.234)	(10.876)	39	614	(1.793)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	(43)	55	91	132	(916)	35	84	156
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	47.281	-	(20)	51	(221.669)	-	1	276
Otros ingresos y gastos de operación	536	-	-	-	476	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(24.323)	-	-	-	(24.016)	-
Gastos de administración y otros	(21.188)	(22.895)	-	-	(17.630)	(19.789)	-	-
Totales	**19.949**	**(22.798)**	**(23.517)**	**(1.051)**	**(250.615)**	**(19.715)**	**(23.317)**	**(1.361)**

(*) Corresponde principalmente 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:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de	
	2013	2012	2013	2012
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	4.257	4.301	12.813	12.592
Remuneraciones y gastos del Directorio	271	252	810	766
Bonos o gratificaciones	3.760	2.488	9.406	8.288
Compensaciones en acciones	147	426	526	1.229
Gastos de capacitación	11	74	40	131
Indemnizaciones por años de servicios	5	-	16	12
Fondos de salud	73	72	219	216
Otros gastos de personal	159	123	413	300
Plan de pensiones	57	(24)	90	482
Totales	**8.741**	**7.712**	**24.333**	**24.016**

e) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Directores	12	13
Gerentes de división	17	19
Gerentes de área	81	85
Gerentes	61	63
Totales personal clave	**171**	**180**

NOTA N°34
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

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

IFRS 13 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 Riskamérica 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 Riskamérica 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

30 de septiembre de	2013 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	125.932	124.232	1.700	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.667.957	671.742	995.402	813
Derivados	1.279.469	-	1.228.302	51.167
Totales	**3.073.358**	**795.974**	**2.225.404**	**51.980**
Pasivos				
Derivados	1.104.311	-	1.102.930	1.381
Totales	**1.104.311**	**-**	**1.102.930**	**1.381**

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 razonable en base recurrente usando entradas significativas sin observar (nivel 3) al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 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	(10.623)	(275)
Incluidas en otros resultados integrales	(546)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de septiembre de 2013	**51.980**	**(1.381)**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2013 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de septiembre de 2013	**(11.169)**	**(275)**

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de enero de 2012	**83.483**	**(1.369)**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(11.160)	196
Incluidas en otros resultados integrales	(410)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de septiembre de 2012	**71.913**	**(1.173)**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2012 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de septiembre de 2012	**(11.570)**	**196**

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”.

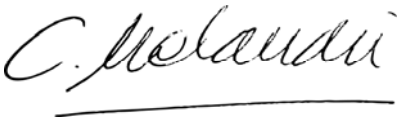
El efecto potencial al 30 de septiembre de 2013 y 2012 sobre la valoración de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3) que se derivaría de un cambio en las principales hipótesis en el caso de utilizar otras hipótesis 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 octubre de 2013 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (14 de octubre de 2013) que revelar.



FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad



CLAUDIO MELANDRI HINOJOSA
Gerente General


Santander

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios Consolidados

30 de septiembre 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 Consolidados 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..... 17
6. Segmentos de Negocios..... 18
7. Instrumentos de Deuda Emitidos..... 20
8. Otras Obligaciones Financieras 22
9. Contingencias y Compromisos..... 23
10. Operaciones con Partes Relacionadas 28
11. Estacionalidad de las Operaciones..... 31
12. Dividendos Pagados y Provisionados..... 31
13. Declaración de cumplimiento de NIC 34 "Información financiera intermedia"..... 31
14. Hechos Posteriores..... 32

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
por los períodos terminados a

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	461.862	357.107	234.567
Operaciones con liquidación en curso	51.523	67.340	51.760
Instrumentos para negociación	5.413	25.094	27.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	14.166	5.004	2.003
Contratos de derivados financieros	84.046	67.351	73.060
Adeudado por bancos	3.470	301	438
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.048.061	4.208.824	4.016.392
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	573.007	532.396	636.244
Inversiones en sociedades	2.603	2.614	2.571
Intangibles	34.449	29.258	27.911
Activo fijo	35.200	34.985	34.759
Impuestos corrientes	9.471	-	8.068
Impuestos diferidos	77.503	72.337	69.033
Otros activos	59.475	34.025	26.077
TOTAL ACTIVOS	**6.460.249**	**5.436.636**	**5.210.224**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	728.131	658.963	592.454
Operaciones con liquidación en curso	26.247	28.279	25.603
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	86.177	155.801	48.919
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.492.046	2.871.885	3.004.810
Contratos de derivados financieros	71.208	61.910	63.885
Obligaciones con bancos	479.337	401.876	383.274
Instrumentos de deuda emitidos	767.982	583.587	515.476
Otras obligaciones financieras	14.099	13.127	10.258
Impuestos corrientes	15.387	324	8.999
Impuestos diferidos	61.120	60.805	56.092
Provisiones	21.399	21.627	15.627
Otros pasivos	105.263	38.277	34.933
TOTAL PASIVOS	**5.868.396**	**4.896.461**	**4.760.330**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	290.697	290.697	219.492
Reservas	250.114	190.967	190.967
Cuentas de valoración	230	(669)	40
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del período	50.773	59.147	39.363
Interés no controlador	39	33	32
TOTAL PATRIMONIO	**591.853**	**540.175**	**449.894**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**6.460.249**	**5.436.636**	**5.210.224**

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 PERÍODO

	Por los períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2013	**2012**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	283.022	234.043
Gastos por intereses y reajustes	(153.892)	(132.851)
Ingreso neto por intereses y reajustes	129.130	101.192
Ingresos por comisiones	44.171	34.095
Gastos por comisiones	(5.147)	(4.516)
Ingreso neto por comisiones	39.024	29.579
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(10.419)	9.623
Utilidad (pérdida) de cambio neta	36.259	11.709
Otros ingresos operacionales	5.961	4.479
Total ingresos operacionales	199.955	156.582
Provisiones por riesgo de crédito	(37.164)	(22.644)
INGRESO OPERACIONAL NETO	162.791	133.938
Remuneraciones y gastos del personal	(52.765)	(46.143)
Gastos de administración	(36.256)	(29.874)
Depreciaciones y amortizaciones	(5.846)	(5.833)
Otros gastos operacionales	(7.058)	(6.023)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(101.925)	(87.873)
RESULTADO OPERACIONAL	60.866	46.065
Resultado por inversiones en sociedades	95	41
Resultado antes de impuesto a la renta	60.961	46.106
Impuesto a la renta	(10.182)	(6.738)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**50.779**	**39.368**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	50.773	39.363
Interés no controlador	6	5
Total	50.779	39.368

	2013	**2012**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	38.946	35.422
Utilidad diluida	38.946	35.422

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 PERÍODO

	Por los períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2013	**2012**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**50.779**	**39.368**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.054	(938)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**1.054**	**(938)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(155)	225
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período	**899**	**(713)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO	-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**899**	**(713)**
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO	**51.678**	**38.655**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	51.673	38.651
Interés no controlador	5	4
Total	**51.678**	**38.655**

	2013	**2012**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	39.636	34.781
Utilidad diluida	39.636	34.781

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 30 de septiembre de 2013 y 2012
(En millones de pesos)

	Atribuible a los propietarios del Banco						
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	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	-	-	(713)	-	(713)	-	(713)
Resultado del período	-	-	-	39.363	39.363	5	39.368
Saldos al 30 de septiembre de 2012	**219.492**	**190.967**	**(40)**	**39.363**	**449.862**	**32**	**449.894**
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	-	-	899	-	899	-	899
Resultado del período	-	-	-	50.773	50.773	6	50.779
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**290.697**	**250.114**	**230**	**50.773**	**591.814**	**39**	**591.853**

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 períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2013	**2012**
	MM$	**MM$**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del período	50.773	39.363
Interés no controlador	6	5
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	5.846	5.833
Provisiones por activos riesgosos	42.314	27.626
Valor razonable para instrumentos de negociación	(36)	33
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(10)	-
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(118)	(244)
Castigos de activos recibidos en pago	-	10
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	2.218	3.342
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	13.194	11.747
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	(3.259)	(41)
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(848.472)	(609.274)
(Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación	27.307	(12.129)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	127.876	14.187
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(98.145)	(9.665)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	639.905	500.778
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(66.298)	27.198
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(491)	(11.359)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	262.229	113.463
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(134.730)	(75.801)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	893	715
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(987)	(335)
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la operación	20.015	25.452
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(3.133)	(4.590)
Inversiones en sociedades	-	(2.317)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-	125
Percibidos de inversiones en otras sociedades	84	41
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	842	2.088
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	22.987	(26.086)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(97.601)	(157.460)
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la inversión	(76.821)	(188.199)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	40	298
Rescate de letras de crédito	(10.560)	(12.862)
Emisión de bonos	184.512	112.515
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de financiamiento	173.992	99.951
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	117.186	(62.796)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	476.170	408.402
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	593.356	345.606

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los presentes estados financieros consolidados.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre 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 enero 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 enero 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 V 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.

- Durante el mes de abril de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie S por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie S de bonos fue colocada a un plazo de 8 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de noviembre 2012, pagaderos en 16 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de noviembre de 2020. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de abril de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie T por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie T de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de noviembre 2012, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de noviembre de 2022. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de agosto de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie Y por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie Y de bonos fue colocada a un plazo de 15 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 30 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2028. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas

- Durante el mes de septiembre de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie X por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie X de bonos fue colocada a un plazo de 11 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 22 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- **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.

- Durante el mes de agosto de 2012, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie N por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie N 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 junio 2012, pagaderos en 14 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2019. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de agosto de 2012, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie R-2 por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie R-2 de bonos fue colocada a un plazo de 16 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de mayo 2012, pagaderos en 32 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de mayo de 2028. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- Durante el mes de septiembre de 2012, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie P por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie P de bonos fue colocada a un plazo de 14 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2012, pagaderos en 28 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2026. 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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	32.531	25.130	26.972
Depósitos en el Banco Central de Chile	278.868	276.104	123.736
Depósitos bancos nacionales	733	6.016	738
Depósitos en el exterior	149.730	49.857	83.121
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	461.862	357.107	234.567
Operaciones con liquidación en curso netas	25.276	39.061	26.157
Instrumentos financieros de alta liquidez	92.052	74.998	82.879
Contratos de retrocompra	14.166	5.004	2.003
Total efectivo y equivalente de efectivo	**593.356**	**476.170**	**345.606**

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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	31.755	38.353	25.792
Fondos por recibir	19.768	28.987	25.968
Subtotal - activos	51.523	67.340	51.760
Pasivos:			
Fondos por entregar	(26.247)	(28.279)	(25.603)
Subtotal - pasivos	(26.247)	(28.279)	(25.603)
Operaciones con liquidación en curso netas	**25.276**	**39.061**	**26.157**

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	30 de septiembre de 2013						30 de septiembre 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	**114.159**	**26.738**	**30.513**	**10.293**	**18.252**	**199.955**	**93.492**	**21.008**	**23.797**	**5.206**	**13.079**	**156.582**
Ingresos netos de intereses y reajustes	84.715	20.259	17.468	5.757	931	129.130	68.151	15.500	13.831	144	3.566	101.192
Ingresos netos por comisiones y servicios, resultado neto de operaciones financieras y cambio neta	29.444	6.479	13.045	4.536	11.360	64.864	25.341	5.508	9.966	5.062	5.034	50.911
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	5.961	5.961	-	-	-	-	4.479	4.479
Gastos	**(63.956)**	**(14.170)**	**(11.059)**	**(3.709)**	**(9.031)**	**(101.925)**	**(57.821)**	**(11.806)**	**(10.090)**	**(3.497)**	**(4.659)**	**(87.873)**
Gastos directos	(63.173)	(14.153)	(10.965)	(3.709)	(2.867)	(94.867)	(57.170)	(11.734)	(10.052)	(3.502)	608	(81.850)
Otros gastos operacionales	(783)	(17)	(94)	-	(6.164)	(7.058)	(651)	(72)	(38)	5	(5.267)	(6.023)
Margen neto	**50.203**	**12.568**	**19.454**	**6.584**	**9.221**	**98.030**	**35.671**	**9.202**	**13.707**	**1.709**	**8.420**	**68.709**
Provisiones por riesgo de crédito	(23.129)	(9.897)	(3.301)	-	(837)	(37.164)	(13.852)	(3.671)	(6.924)	(14)	1.817	(22.644)
Resultado operacional	**27.074**	**2.671**	**16.153**	**6.584**	**8.384**	**60.866**	**21.819**	**5.531**	**6.783**	**1.695**	**10.237**	**46.065**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	95	95	-	-	-	-	41	41
Resultado antes de impuesto a la renta	**27.074**	**2.671**	**16.153**	**6.584**	**8.479**	**60.961**	**21.819**	**5.531**	**6.783**	**1.695**	**10.278**	**46.106**
Impuesto a la renta	(4.603)	(454)	(2.746)	(1.119)	(1.260)	(10.182)	(3.709)	(940)	(1.153)	(288)	(648)	(6.738)
Utilidad del período	**22.471**	**2.217**	**13.407**	**5.465**	**7.219**	**50.779**	**18.110**	**4.591**	**5.630**	**1.407**	**9.630**	**39.368**
Promedios: (MMM$)												
Colocaciones	**2.117**	**1.078**	**1.331**	**-**	**522**	**5.048**	**1.750**	**813**	**1.071**	**-**	**382**	**4.016**
Activos de Tesorería	**-**	**-**	**-**	**524**	**-**	**524**	**-**	**-**	**-**	**677**	**-**	**677**

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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	43.358	53.136	56.519
Bonos corrientes	679.796	486.703	415.288
Bonos subordinados	44.828	43.748	43.669
Totales	**767.982**	**583.587**	**515.476**

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2013, Banco Itaú Chile ha colocado bonos por un monto de $184.512 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
S	23.045	8 años	3,50% anual	UF	01-11-2012	01-11-2020
T	23.063	10 años	3,50% anual	UF	01-11-2012	01-11-2022
X	47.033	11 años	3,80% anual	UF	01-06-2013	01-06-2024
Y	46.379	15 años	3,80% anual	UF	01-06-2013	01-06-2028
Total	**184.512**					

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS (Continuación)

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012, Banco Itaú Chile ha colocado bonos por un monto de $112.515 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
N	22.602	7 años	3,5% anual	UF	01-06-2012	01-12-2019
R-2	22.683	16 años	3,75% anual	UF	01-05-2012	01-05-2028
P	22.609	14 años	3,75% anual	UF	01-06-2012	01-05-2026
Total	**112.515**					

Al cierre del mes de septiembre 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	4.190	2.727	2.585
Otras obligaciones en el país	9.909	10.400	7.673
Totales	**14.099**	**13.127**	**10.258**

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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
CRÉDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas			
Avales y fianzas en moneda extranjera	109.642	83.450	69.454
Cartas de crédito del exterior confirmadas	99.528	93.641	75.148
Cartas de créditos documentarias emitidas	66.964	42.837	62.086
Boletas de garantía	286.710	254.830	214.442
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	924.799	718.270	681.096
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	428.157	142.918	156.106
Otros compromisos de crédito	400.056	325.921	348.802
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	107.631	35.818	27.710
Cobranzas del país	1.486	779	911
ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO			
Otros activos cedidos a terceros (*)	61.404	58.949	40.842
Activos cedidos a compañías de seguros	6.156	6.967	7.597
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del Banco	5.417.904	5.365.441	5.147.598
Otros documentos	275.186	216.866	203.450
Totales	**8.185.623**	**7.346.687**	**7.035.242**

(*) 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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Avales y fianzas	(526)	(329)	(376)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	(18)	(21)	(15)
Cartas de crédito documentarias emitidas	(341)	(48)	(72)
Boletas de garantía	(1.753)	(1.410)	(1.075)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(1.423)	(1.174)	(1.106)
Otros compromisos	(5.478)	(5.400)	(4.177)
Totales	**(9.539)**	**(8.382)**	**(6.821)**

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.	15-04-2013	14-04-2014	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2013	14-04-2014	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	29/06/2013	28/06/2014	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.	30/06/2013	30/06/2014	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

La Sociedad constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago a favor de dicha sociedad, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores.

Se encuentran en garantía a favor de Fintesa Inversiones Chile Limitada por el arriendo de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile, instrumentos de renta fija por MM$ 131.

Al 30 de septiembre de 2013 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM$ 1.080.

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	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 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	0098798	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado Conservador	0098796	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado Moderado	0098793	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado Agresivo	0098795	10.000 UF	10 de enero de 2014
F I Itaú Brasil Domestic Dynamics	0098794	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Dinámico	0098797	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Latam Corporate Investment Gradde Bond Fund	0101060	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		
	Sept 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Sept 2012 MM$	Sept 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Sept 2012 MM$	Sept 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Sept 2012 MM$	Sept 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Sept 2012 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	-	-	29	-	-	-	442	293	301	442	293	330
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	2.678	1.688	1.792	2.678	1.688	1.792
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	763	523	555	763	523	555
Colocaciones brutas	-	-	29	-		-	-	3.883	2.504	2.648	3.883	2.504
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	-	-	(8)	(13)	(14)	(8)	(13)	(14)
Colocaciones netas	-	-	29	-	-	-	3.875	2.491	2.635	3.875	2.491	2.663
Créditos contingentes:												
Total créditos contingentes	-	-	-	1.200	1.000	1.000	753	552	46	1.953	1.552	1.046
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	(1)	(1)		(1)	-	-	-	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	-	-	-	1.199	999	999	753	552	46	1.952	1.551	1.045
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre 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	462	430	462	430	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito	2.796	2.475	2.796	2.475	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	96	87	96	87	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros S.A.	Seguros	742	616	742	616	-	-
	Servicios de recaudación	6	108	-	-	6	108
	Arriendos	10	-	-	-	10	-
Recuperadora de Créditos S.A.	Venta de bienes recibidos en pago	-	-	-	-	-	-
	Servicio de cobranza	-	135	-	135	-	-
Itaú Chile Inv. Serv. y Adm S.A.	Arriendos	389	326	389	326	-	-
	Venta de bienes recibidos en pago	113	144	-	-	1	9

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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	2.017	2.002	1.300
Otros activos	95	132	449
	2.112	2.134	1.749
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(14.727)	(14.720)	(14.676)
Depósitos a la vista	(7.178)	(3.448)	(2.537)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(590)	(307)	(85)
Otros pasivos	(103)	(1.025)	(842)
	(22.598)	(19.500)	(18.140)

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de			
	2013		2012	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	77	(750)	59	(426)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	627	-	595	-
Utilidad y pérdida por negociación	4.158	(14.861)	2.555	(15.166)
Gastos de apoyo operacional	-	(27)	-	(25)
Otros ingresos y gastos	172	(263)	74	(258)
Totales	5.034	(15.901)	3.283	(15.875)

e) Contratos con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 2013 es MM$ 10.333 (MM$ 9.093 para igual período del 2012).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 30 de septiembre de 2013, ascienden a MM$ 36,1 (MM$ 25,0 para igual período del 2012).

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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	8	10
Total	**12**	**14**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012.

NOTA 12 - DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

El Banco no ha constituido provisiones para dividendos mínimos durante el presente periodo, 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 octubre 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
Gerente de Control Financiero

Boris Buvinic Guerovich
Gerente General

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA
SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

Estado de Situación Financiera al 30 de Septiembre 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 Gral. 27637711

Conmutador Central: 27637700 , gerencia@bnach.cl , Fax : 26729078

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

(en millones de pesos)

	notas	30/09/2013	31/12/2012
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	9.044	8.546
Operaciones con liquidación en curso	5	37	18
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	6.973	6.518
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		5.650	3.856
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		4.485	4.409
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		-	-
Activo fijo		832	863
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		483	483
Otros activos		38	1
TOTAL ACTIVOS		**27.542**	**24.694**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	6.813	1.024
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	1.071	1.005
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	1.351	4.612
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		2	-
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	62	66
Otros pasivos	12	33	33
TOTAL PASIVOS		**9.332**	**6.740**
PATRIMONIO			
Atribuible a Propietarios del banco:			
Capital		17.064	17.064
Reservas		481	481
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		665	409
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		409	152
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		256	257
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		18.210	**17.954**
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**18.210**	**17.954**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**27.542**	**24.694**

" Las notas 1 a la 17 forman parte integral de estos estados financieros "

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2013 y el 30 de Septiembre de 2013 , entre el 1 de Enero del 2012 y el 30 de Septiembre del 2012

	notas	30-Sept–2013	30-Sept-2012
Ingresos por Intereses y reajustes		852	828
Gastos por intereses y reajustes		(24)	(48)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**828**	**780**
Ingresos por comisiones		88	41
Gastos por comisiones		(3)	(2)
Ingreso neto por comisiones		**85**	**39**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		32	(19)
Otros ingresos operacionales		13	10
Total ingresos operacionales		**45**	**(9)**
Provisiones por riesgo de crédito		**(28)**	**(19)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**930**	**791**
Remuneraciones y gastos del personal		(399)	(401)
Gastos de administración		(241)	(269)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(32)	(34)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(672)**	**(704)**
RESULTADO OPERACIONAL		**258**	**87**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**258**	**87**
Impuesto a la renta		(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas		**256**	**85**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD(PÉRDIDA)CONSOLIDADA DEL PERIODO		**256**	**85**
Atribuible a:			
- Propietarios del banco		**256**	**85**
- Interés no controlador		-	-
		256	**85**
Utilidad por acción de los Propietarios 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.

" Las notas 1 a la 17 forman parte integral de estos estados financieros "

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero y

		30-Sept-2013	30-Sept-2012
Ingresos por Intereses y reajustes		852	828
Gastos por intereses y reajustes		(24)	(48)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**828**	**780**
Ingresos por comisiones		88	41
Gastos por comisiones		(3)	(2)
Ingreso neto por comisiones		**85**	**39**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		32	(19)
Otros ingresos operacionales		13	10
Total ingresos operacionales		**45**	**(9)**
Provisiones por riesgo de crédito		**(28)**	**(19)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**930**	**791**
Remuneraciones y gastos del personal		(399)	(401)
Gastos de administración		(241)	(269)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(32)	(34)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(672)**	**(704)**
RESULTADO OPERACIONAL		**258**	**87**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**258**	**87**
Impuesto a la renta		(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas		**256**	**85**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
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		**256**	**85**
Atribuible a resultados consolidados del periodo			
-Propietarios del banco		**256**	**85**
-Interés no controlador			
Atribuible a resultado integral consolidado del período			
-Propietarios del banco		**256**	**85**
-Interés no controlador			
		256	**85**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**30-09-2013**		**30-09-2012**
	millones		**millones**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**256**		**85**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32		34
Provisiones por activos riesgosos	27		18
Provisiones voluntarias	-		-
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-		-
(Utilidad)Perdida cambio neta	(32)		19
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	2		2
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados s/activos y pasivos	(111)		(67)
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**174**		**91**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones	(2.272)		1.665
(Aumento) disminución neta de inversiones	(18)		(3)
Compras de activos fijos	-		-
Ventas de activos fijos	-		-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-		-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	33		(48)
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**(2.257)**		**1.614**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	78		40
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	92		(77)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	5.687		(215)
Aumento (disminución) de oblig por intermediación de doctos	-		-
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(3.257)		(2.140)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	-		93
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	**2.600**		**(2.299)**
SUBTOTAL	**517**		**(594)**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**-**		**-**
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**517**		**(594)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**8.564**		**11.619**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**9.081**		**11.025**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL 30 DE SEPTIEMBRE 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				256	256
Saldos al 30.09.2013 con ajustes IFRS	17.064	481	409	256	18.210

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre del 2012 .
Los estados financieros al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2013 utilizando las tasas de cambio de cierre.

US$	502,97
Euro	680,06
$arg	86,91
U.F	23.091,03

(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 30 de Septiembre 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:

		30.09.2013	**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 30 de Septiembre del 2013 y en el ejercicio 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 30 de Septiembre del 2013 de MM$ --- 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre del 2013 y se han seguido aplicando las mismas políticas contables que en los estados financieros anuales del 31 de Diciembre de 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:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	118	53
Depósitos en el Banco Central de Chile	809	288
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	7.601	8.104
Depósitos bancos nacionales	2	9
Depósitos en el exterior	514	92
Total efectivo y depósito en bancos	9.044	8.546
Operaciones con liquidación en curso netas	37	18
Operaciones con liquidación en curso y otros	37	18
Total efectivo y efectivo equivalente	9.081	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:

	30.09.2013	31.12.2012
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	37	18
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	37	18
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso neta	37	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 30 de Septiembre de 2013, son los siguientes:

a) Resultados

	30/09/2013		
	Créditos y otros en moneda local MM$	Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	734	118	852
Gastos por intereses y reajustes	(6)	(18)	(24)
Ingreso neto por intereses y reajustes	728	100	828
Ingresos por comisiones	39	49	88
Gastos por comisiones	-	(3)	(3)
Ingreso neto por comisiones	39	46	85
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	32	32
Otros ingresos operacionales	10	3	13
Total ingresos operacionales	10	35	45
Provisiones por riesgo de crédito	(22)	(6)	(28)
Ingreso operacional neto	755	175	930
Remuneraciones y gastos del personal	(271)	(128)	(399)
Gastos de administración	(193)	(48)	(241)
Depreciaciones y amortizaciones	(26)	(6)	(32)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(490)	(182)	(672)
Resultado operacional	265	(7)	258
Resultado antes de impuesto a la renta	265	(7)	258
Impuesto a la renta	(2)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	263	(7)	256
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	263	(7)	256

b) Resultados 30.09.2012

	30/09/2012		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	743	85	828
Gastos por intereses y reajustes	(7)	(41)	(48)
Ingreso neto por intereses y reajustes	736	44	780
Ingresos por comisiones	8	33	41
Gastos por comisiones	-	(2)	(2)
Ingreso neto por comisiones	8	31	39
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(19)	(19)
Otros ingresos operacionales	8	2	10
Total ingresos operacionales	8	(17)	(9)
Provisiones por riesgo de crédito	(17)	(2)	(19)
Ingreso operacional neto	735	56	791
Remuneraciones y gastos del personal	(299)	(102)	(401)
Gastos de administración	(239)	(30)	(269)
Depreciaciones y amortizaciones	(30)	(4)	(34)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(568)	(136)	(704)
Resultado operacional	167	(80)	87
Resultado antes de impuesto a la renta	167	(80)	87
Impuesto a la renta	(2)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	165	(80)	85
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	165	(80)	85

c) Activos y Pasivos

	30/09/2013				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	2.414	4.559	-	6.973	1.053	5.465	-	6.518
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.641	3.009	-	5.650	3.306	550	-	3.856
Activo Fijo	665	167	-	832	742	121	-	863
Otros activos	-	-	14.087	14.087	-	-	13.457	13.457
Total activos	5.720	7.735	14.087	27.542	5.101	6.136	13.457	24.694
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	127	944	-	1.071	152	853	-	1.005
Obligaciones con bancos	-	1.351	-	1.351	-	4.612	-	4.612
Otros pasivos	-	-	6.910	6.910	-	-	1.123	1.123
Total pasivos	127	2.295	6.910	9.332	152	5.465	1.123	6.740

d) Otra información de segmentos

	30/09/2013 Créditos y otros en moneda local MM$	30/09/2013 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$	30/09/2013 Total MM$
Propiedades, equipos y otros, neto	691	173	864
Depreciación del ejercicio	(26)	(6)	(32)
Totales	665	167	832

	31/12/2012 Créditos y otros en moneda local MM$	31/12/2012 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$	31/12/2012 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 30 de Septiembre del 2013 y 31 de Diciembre 2012 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	2.416	1.055
Provisiones y deterioros para créditos interbancarios	(2)	(2)
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	4.567	5.479
Provisiones y deterioros para créditos con bancos en el exterior	(8)	(14)
Totales	6.973	6.518

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

Detalle	30.09.2013 Bancos del país MM$	30.09.2013 Bancos del exterior MM$	30.09.2013 Total MM$
Saldo al 1 de enero 2013	2	14	16
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	2	8	10
Provisiones liberadas	(2)	(14)	(16)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2013	2	8	10

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 30 de Septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	1.028	950
Otros depósitos y cuentas a la vista	13	14
Otras obligaciones a la vista	5.772	60
Totales	6.813	1.024
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	1.061	969
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	10	36
Totales	1.071	1.005

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

Al 30 de Septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2013 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	1.351	3.652
Banco de la Nación Argentina Madrid	-	-
Banco de la Nación Argentina Panama	-	672
Banco Provincia Buenos Aires	-	-
Subtotales	1.351	4.612
Totales	1.351	4.612

===== ====

NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Septiembre de 2013 y al 31 de diciembre del 2012 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2013 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 30 de Septiembre del 2013 y al 31 de diciembre del 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	60	57
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	2	9
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Totales	62	66

== ==

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Septiembre del 2013 y al 31 de diciembre del 2012.

	30/09/2013 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	28	-	-	-	28
Aplicación de las provisiones	(25)	(1)	-	-	(26)
Liberación de provisiones	-	-	(6)	-	(6)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2013	60	2	-	-	62

	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

	30.09.2013 MM$	**31.12.2012** MM$
Provisión de vacaciones	60	57
Totales	60	57

NOTA 12 - Otros Pasivos

Al 30 de Septiembre del 2013 y al 31 de diciembre de 2012 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Cuentas y documentos por pagar	20	17
Ingresos percibidos por adelantado	11	14
Otros pasivos	2	2
Totales	33	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:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	2.084	2.005
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.584	1.122
- Cartas de crédito Documentaria	15	-
- Boletas de garantía	500	503
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
- Cobranzas del país	16	-
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	932	845
Totales	5.131	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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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:

	30.09.2013	**31.12.2012**
	MM$	**MM$**
Avales y fianzas	2.084	2.005
Cartas de crédito del exterior confirmada	1.584	1.122
Boletas de garantía	500	503
Cartas de credito documentarias	15	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(2)	(9)
Totales	4.181	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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 al 30 Septiembre de 2013 y al 31 Diciembre de 2012 , se detallan a continuación:

	30.09.2013 MM$	2012 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	32	45
Amortización y deterioro	-	-
Totales	32	45

b) La conciliación entre los valores libros del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2013 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 30.09.2013	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2013 activo fijo	(808)	(808)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(32)	(32)
Saldos al 30 de Septiembre 2013	(840)	(840)

	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 30 de Septiembre 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 30.09.2013 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

30.Septiembre.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	67.721	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantías.	5.122	-1año	500	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	10.808	-1año	1.351	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	-	-1año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	12	+1año	12	-	-	-

31.Diciembre.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

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Activo		
Depósitos en cuenta corriente	514	38
	===	==
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
obligaciones con bancos	1.351	4.612
	====	====

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	30.Septiembre.2013 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	16
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
		___	___
Totales		-	16
		===	===

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.Diciembre.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 30 de Septiembre 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:

	30.09.2013 MM$	31.12.2012 MM$
Gerentes de Area	81	107
	===	===

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2012 y 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2013, existe una transaccion con personal clave por MM$ 12.-

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

30.Septiembre.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	12	-	-	-
						-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

31.Diciembre.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 30 de Septiembre 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.	Dalmacio Diaz	Luis Apostolo
Jefe Depto Contabilidad	Sub-Gerente	Gerente General

J.P.Morgan

J.P.Morgan CHASE BANK N.A. Agencia en Chile

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	30 de Sep. de 2013 MM$	31 de Dic. de 2012 MM$	30 de Sep. de 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	169.429	162.068	178.934
Operaciones con liquidaciones en curso	106.275	35.571	81.999
Instrumentos para negociación	22.648	30.851	19.715
Contratos de derivados financieros	43.476	71.348	90.738
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	17.192	16.228	16.225
Inversiones en sociedades	144	153	153
Intangibles	8	7	7
Activo Fijo	429	1.220	1.135
Impuestos Corrientes	233	21	0
Impuestos Diferidos	3.645	6.756	9.373
Otros Activos	5.622	518	570
TOTAL ACTIVOS	**369.101**	**324.741**	**428.333**

	30 de Sep. de 2013 MM$	31 de Dic. de 2012 MM$	30 de Sep. de 2012 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11.209	8.621	17.975
Operaciones con liquidaciones en curso	91.044	35.347	75.338
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	13.706	5.003	42.628
Contratos de derivados financieros	45.392	68.842	82.292
Impuestos Corrientes	0	0	419
Impuestos Diferidos	3.041	4.854	7.515
Provisiones	18.869	20.275	20.421
Otros Pasivos	4.305	264	228
TOTAL PASIVOS	**187.567**	**143.206**	**246.817**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32.511	32.511	32.511
Reservas	372	372	353
Utilidades Retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	164.766	157.326	157.325
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(1.779)	7.441	7.114
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	(14.335)	(16.115)	(15.788)
TOTAL PATRIMONIO	**181.535**	**181.535**	**181.516**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**369.101**	**324.741**	**428.333**

ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre

	30 de Sep. de 2013 MM$	30 de Sep. de 2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	3.260	3.718
Gastos por intereses y reajustes	(668)	(1.726)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**2.592**	**1.992**
Ingresos por comisiones	783	682
Gastos por comisiones	(328)	(538)
Ingreso neto por comisiones	**455**	**144**
Utilidad neta de operaciones financieras	(4.415)	20.053
Pérdida/Utilidad de cambio neta	12.401	(5.380)
Otros ingresos operacionales	1.011	245
Total ingresos operacionales	**12.045**	**17.054**
Provisiones por riesgo de crédito	(17)	(532)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**12.028**	**16.522**
Remuneraciones y gastos del personal	(7.701)	(5.521)
Gastos de Administración	(4.158)	(2.307)
Depreciación y amortizaciones	(503)	(335)
Otros gastos operacionales	(144)	(249)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(12.506)**	**(8.411)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(478)**	**8.111**
Resultado por inversiones en sociedades	9	7
Impuesto a la renta	(1.311)	(1.003)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**(1.779)**	**7.114**
Atribuible a :		
Tenedores patrimoniales del banco	(1.779)	7.114

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre

	30 de Sep. de 2013 MM$	30 de Sep. de 2012 MM$
Ingresos operacionales neto	12.028	16.522
Total gastos operacionales	(12.506)	(8.411)
Resultado Operacional	**(478)**	**8.111**
Resultado por inversión en sociedades	9	7
Resultado antes de impuesto a la renta	**(469)**	**8.118**
Impuesto a la renta	(1.311)	(1.003)
Resultado por operaciones continuas	(1.779)	7.114
Resultado por operaciones discontinuas	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**(1.779)**	**7.114**
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**(1.779)**	**7.114**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	(1.779)	7.114
Interés minoritario	-	-

ESTADOS DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de 2013

	Atribuible a tenedores patrimoniales			Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$			
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	**32.511**	**372**	**157.326**	**7.441**	**(16.115)**	**181.535**
Saldos al 1 de Enero de 2013	**32.511**	**372**	**157.326**	**7.441**	**(16.115)**	**181.535**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	7.441	(7.441)		-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-		-	1.779	1.779
Utilidad del período 2013	-	-	-	(1.779)	-	(1.779)
Saldos al 30 de Septiembre de 2013	**32.511**	**372**	**164.767**	**(1.779)**	**(14.335)**	**181.535**

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de 2012

	Atribuible a tenedores patrimoniales			Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas 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)	-	(7.114)	(15.788)
Utilidad del período 2012	-	-	-	7.114	-	7.114
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	**32.511**	**354**	**148.652**	**7.114**	**(7.114)**	**181.516**

J.P.Morgan

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre

	30 de Sep. de 2013 MM$	30 de Sep. de 2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del periodo	(1.779)	7.114
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	503	335
Provisiones por activos riesgosos	17	532
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	(81)	596
Pérdida ajuste activos fijos	1.234	-
Impuesto a la renta	(1.311)	(626)
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	963	
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	(981)	(29.880)
Disminución (Aumento) neto de inversiones	8.204	96.829
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación	-	-
Variación neta de otros activos y pasivos	4.422	5.370
Total flujos (utilizados) originados por actividades operacionales	11.190	80.270
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (Aumento) neto inversiones en sociedades	9	0
Compra de activos fijos	(122)	(402)
Total flujos utilizados en actividades de inversion	(113)	(402)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	1.971	(9.397)
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	8.702	14.014
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	616	9.979
Total flujos de financiamiento	11.290	14.596
FLUJO NETO DEL PERIODO	**22.367**	**94.464**
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	**22.367**	**94.464**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**162.293**	**91.131**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**184.660**	**185.595**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

J.P.Morgan Chase Bank, N.A. es una Agencia en Chile del banco extranjero J.P.Morgan 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. Apoquindo 2827, piso 13, 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

J.P.Morgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca corporativa y de inversión, el cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

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.

J.P.Morgan

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 del contrato de arriendo del inmueble

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 J.P.Morgan 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.

J.P.Morgan

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

- A contar del 30 de Abril de 2013, la gerencia general fue asumida por don Alfonso Eyzaguirre Lira, en reemplazo de don Vicente Monge Alcalde.

- El 1 de Septiembre de 2013 se modificó el domicilio social del banco que estaba ubicado en Av. Mariano Sánchez Fontecilla 310 por Av. Apoquindo 2827, piso 13, Las Condes

NOTA 3- SEGMENTO DE OPERACION

J.P.Morgan 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 los ejercicios terminados al					
	30 de Septiembre de 2013 MM$			30 de Septiembre de 2012 MM$		
	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por intereses y reajustes	3.097	163	3.260	3.576	143	3.718
Gastos por intereses y reajustes	(668)	-	(668)	(1.726)	-	(1.726)
Ingreso neto por intereses y reajustes	2.429	163	2.592	1.849	143	1.992
Ingresos por comisiones	783	-	783	682	-	682
Gastos por comisiones	(328)	-	(328)	(538)	-	(538)
Ingreso neto por comisiones	455	0	455	144	-	144
Utilidad neta de operaciones financieras	(4.709)	294	(4.415)	20.053	0	20.053
Pérdida/Utilidad de cambio neta	12.401	-	12.401	(5.380)	-	(5.380)
Otros ingresos operacionales	1.011	-	1.011	245	-	245
Total ingresos operacionales	11.588	457	12.045	16.911	143	17.054
Provisiones por riesgo de crédito	0	(17)	(17)	0	(532)	(532)
INGRESO OPERACIONAL NETO	11.588	440	12.028	16.911	(389)	16.522
Remuneraciones y gastos del personal	(7.153)	(548)	(7.701)	(5.163)	(358)	(5.521)
Gastos de Administración	(3.854)	(303)	(4.158)	(2.247)	(60)	(2.307)
Depreciación y amortizaciones	(501)	(2)	(503)	(325)	(9)	(335)
Deterioros	-		-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(140)	(4)	(144)	(234)	(15)	(249)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(11.648)	(858)	(12.506)	(7.969)	(442)	(8.411)
RESULTADO OPERACIONAL	(60)	(418)	(478)	8.943	(832)	8.111
Resultado por inversiones en sociedades	9	-	9	7	-	7
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	(50)	(418)	(469)	8.949	(832)	8.118
Impuesto a la renta	(1.311)		(1.311)	(1.161)	158	(1.003)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	(1.361)	(418)	(1.779)	7.788	(674)	7.114
Atribuible a :						
Tenedores patrimoniales del banco	(1.361)	(418)	(1.779)	8.316	(674)	7.114
Interés minoritario	-			-		

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 30 de Septiembre 2012 y al 30 de Septiembre de 2013, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	30 de Sep. de 2013 MM$	30 de Sep. de 2012 MM$
Valores en custodia y garantías	28.590	27.657

b) Juicios

Al cierre de Septiembre de 2013, el Banco no mantiene causas judiciales en su contra.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	30 de Sep. de 2013 MM$	30 de Sep. de 2012 MM$
Disponible y depósito a plazo		
J.P.Morgan Chase Bank NY	40.867	137.871
Contrato derivados		
J.P.Morgan Chase Bank NY	97	
J.P.Morgan Chase Bank Londres	942	214
J.P.Morgan Securities Limited		8.988
Total	41.809	147.073

PASIVO	30 de Sep. de 2013 MM$	30 de Sep. de 2012 MM$
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	18.686	42.085
J.P.Morgan Corredores de Bolsa SpA	4.137	6.837
J.P.Morgan Asset Management Chile Investment	215	343
Contrato derivados		
J.P.Morgan Chase Bank NY	2.735	4.795
Inversiones J.P.Morgan	-	-
J.P.Morgan Chase Bank Londres	539	1.136
Otros pasivos		
J.P.Morgan Asset Management Chile Investment	88	
Total	26.400	55.196

	30 de Septiembre de 2013	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingreso MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	-	(103)
J.P.Morgan Corredores de Bolsa SpA	-	(207)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	4.123	
Ingresos y gastos por comisiones		
J.P.Morgan Securities Limited	61	-
Utilidad neta de operaciones financieras		
J.P.Morgan Chase Bank NY	3.570	-
J.P.Morgan Chase Bank Londres	424	-
J.P.Morgan Securities Limited	-	-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	539	-
J.P.Morgan Corredores de Bolsa SpA	240	
J.P.Morgan Asset Management Chile Investment	77	
Totales	9.034	(310)

	30 de Septiembre de 2012	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingreso MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan	-	(1.192)
J.P.Morgan Corredores de Bolsa SpA	-	(248)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	35	
Ingresos y gastos por comisiones		
J.P.Morgan Securities Limited	-	-
Utilidad neta de operaciones financieras		
J.P.Morgan Chase Bank NY	3.712	-
J.P.Morgan Chase Bank Londres	85.038	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-
Resultados de cambio		-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	447	-
J.P.Morgan Corredores de Bolsa SpA	190	
Totales	89.422	(1.441)

NOTA 6 – Hechos posteriores

Desde la preparación de los estados financieros a la fecha, 30 de Septiembre de 2013, no existe información relevante que mencionar.

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,

SUCURSAL SANTIAGO

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de septiembre 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 RESULTADOS INTERMEDIO

Por el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Nota	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**15 a)**	3.854	2.282
Gastos por intereses y reajustes	**15 b)**	(1.041)	(801)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**2.813**	**1.481**
Ingresos por comisiones	**16 a)**	642	432
Gastos por comisiones	**16 b)**	(2)	(2)
Ingreso neto por comisiones		**640**	**430**
Utilidad neta de operaciones financieras	**17**	(218)	(359)
Utilidad (pérdida) de cambio neta		1.382	1.231
Otros ingresos operacionales		-	6
Total ingresos operacionales		**4.617**	**2.789**
Provisiones por riesgo de crédito	**18**	(676)	38
INGRESO OPERACIONAL NETO		**3.941**	**2.827**
Remuneraciones y gastos del personal		(1.533)	(1.227)
Gastso de administración		(959)	(778)
Depreciaciones y amortizaciones		(102)	(64)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		0	- 3
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(2.594)**	**(2.072)**
RESULTADO OPERACIONAL		**1.347**	**755**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		**1.347**	**755**
Impuesto a la renta		(409)	(163)
Resultado de operaciones continuas		**938**	**592**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**938**	**592**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		938	592
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

	Nota	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	106.930	76.420
Operaciones con liquidación en curso	**5**	14.343	3.453
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		995	631
Adeudado por bancos	**6**	451	4.331
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**7**	28.709	8.519
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**8**	77.997	55.156
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	**9**	556	101
Activo fijo	**10**	497	328
Impuestos corrientes	**11**	158	317
Impuestos diferidos	**11**	597	67
Otros activos		19	6
TOTAL ACTIVOS		**231.252**	**149.329**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**12 a)**	112.680	61.317
Operaciones con liquidación en curso	**5**	14.026	2.613
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		0	0
Depósitos y otras captaciones a plazo	**12 b)**	38.159	62.280
Contratos de derivados financieros	**6**	570	664
Obligaciones con bancos		8.452,00	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	**11**	904	20,00
Impuestos diferidos	**11**	176	176
Provisiones	**10**	1.058	847
Otros pasivos	**12**	100	7
TOTAL PASIVOS		**176.125**	**127.924**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:	**14**		
Capital		49.365	16.334
Reservas		5.783	5.017
Cuentas de valoración		(21)	54
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		938	767
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(938)	(767)
Interés no controlador		**-**	**-**
TOTAL PATRIMONIO		**55.127**	**21.405**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**231.252**	**149.329**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO

Por el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Nota	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**15 a)**	3.854	2.282
Gastos por intereses y reajustes	**15 b)**	(1.041)	(801)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**2.813**	**1.481**
Ingresos por comisiones	**16 a)**	642	432
Gastos por comisiones	**16 b)**	(2)	(2)
Ingreso neto por comisiones		**640**	**430**
Utilidad neta de operaciones financieras	**17**	(218)	(359)
Utilidad (pérdida) de cambio neta		1.382	1.231
Otros ingresos operacionales		-	6
Total ingresos operacionales		**4.617**	**2.789**
Provisiones por riesgo de crédito	**18**	(676)	38
INGRESO OPERACIONAL NETO		**3.941**	**2.827**
Remuneraciones y gastos del personal		(1.533)	(1.227)
Gastso de administración		(959)	(778)
Depreciaciones y amortizaciones		(102)	(64)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		0	- 3
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(2.594)**	**(2.072)**
RESULTADO OPERACIONAL		**1.347**	**755**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		**1.347**	**755**
Impuesto a la renta		(409)	(163)
Resultado de operaciones continuas		**938**	**592**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**938**	**592**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		938	592
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 30 de septiembre de 2013 y 2012

	2013 MM$	2012 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	3.941	2.827
Total gastos operacionales	(2.594)	(2.072)
Resultado operacional	**1.347**	**755**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.347**	**755**
Impuesto a la renta	(409)	(163)
Resultado de operaciones continúas	**938**	**592**
Resultado de operaciones discontinuadas	**-**	**-**
Utilidad consolidada del periodo	**938**	**592**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	(21)	- 2,00
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
Total estado de resultados integrales del periodo	**917**	**590**
Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	938	592
Interés no controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	917	590
Interés no controlador	-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y 2012

Flujos procedentes de actividades de operación:	2013 MM$	2012 MM$
Utilidad del ejercicio	938	592
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	102	64
Provisiones por activos riesgosos	676	(38)
Perdida neta no realizada en derivados financieros	(56)	12
Pérdida (Utilidad) por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	409	163
Ingreso neto por intereses y reajustes	(2.813)	(1.481)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	(3.880)	19.915
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	20.190	(226)
Disminución de otros activos	(8)	-
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	51.290	3.976
(Disminución) aumento de depósitos y otras captaciones aplazo	(24.121)	(13.700)
(Disminución) aumento de provisiones	(223)	(15)
(Disminución) aumento de otros pasivos	93	21
Disminución de recompra y préstamos de valores	0	174
Intereses cobrados	3.702	2.159
Intereses pagados	(996)	(726)
Impuestos pagados	(201)	74
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación	**45.102**	**10.975**
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	(461)	0
Adiciones de activo fijo	(264)	(140)
Ventas de activo fijo	0	-
Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión	**(725)**	**(134)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	8.451	0
Pago obligaciones con bancos	0	0
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento	**8.451**	0
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	52.828	10.841
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	132.416	66.054
Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo	**185.244**	**76.895**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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$380 (MM$407 en 2012), préstamos interbancarios por MM$117 (MM$259 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$1.991 (MM$583 en 2012), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM$1.366 (MM$1.033 en 2012), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM$642 (MM$432 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$1.164 (MM$872 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	91	183
Depósitos en el Banco Central de chile	92.671	76.235
Depósitos en bancos nacionales	85	9
Depósitos en el exterior	14.083	(7)
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	106.930	76.420
Instrumentos financieros de alta liquidez	77.997	55.156
Operaciones con liquidación en curso netas	317	840
Total efectivo y equivalente de efectivo	185.244	132.416

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	2013 MM$	2012 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	289	1.226
Fondos por recibir	14.054	2.227
Subtotal activos	14.343	3.453
Pasivos:		
Fondos por entregar	(14.026)	(2.613)
Operaciones con liquidación en curso netas	317	840

Nota 6 – 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	452	4.335
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(1)	(4)
Totales	451	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	(5)	(29)
Provisiones liberadas	9	65
Totales	(1)	(4)

Nota 7 – Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	2013 MM$	2012 MM$
Colocaciones Comerciales:		
Préstamos Comerciales	15.979	3.351
Créditos de Comercio Exterior	12.730	5.168
Totales	28.709	8.519

Nota 8 – Instrumentos de Inversión

Al 30 de septiembre 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	39.878	-
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	38.119	55.156
Totales	77.997	55.156

Nota 9 – Intangibles

El saldo de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es de MM$ 556 y MM$ 101, respectivamente. El incremento neto de MM$ 455 corresponde a los gastos de software en desarrollo interno.

Nota 10 – Activo Fijo

(a) La composición y el movimiento del activo fijo al 30 de septiembre 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	246	328
Costo o costo atribuible			
Saldos al 1 de enero de 2013	235	722	957
Adiciones	1	469	470
Retiros / bajas	-	(207)	(207)
Saldos al 30 de septiembre de 2013	236	984	1.220
Pérdidas por depreciación:			
Saldos al 1 de enero de 2013	153	476	629
Depreciación del ejercicio	16	78	94
Retiros / bajas	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	169	554	723
Valores en libros			
Saldo al 30 de septiembre de 2013	67	430	497

(b) Al 30 de septiembre 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 11 – Impuestos

(a) Impuestos Corrientes

El resumen se presenta a continuación:

	2013 MM$	2012 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 18,5%	(888)	7
Pagos provisionales mensuales	128	94
Pagos provisionales por utilidades absorbidas	21	217
Menos:		
Impuestos por gastos rechazados, tasa 35%	(7)	(21)
Impuestos por recuperar/(a la renta)	(746)	297

(b) Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos (Neto)

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 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	525	57
Beneficios al personal	71	8
Depreciación Automóvil	1	2
Total activo	597	67

	2013 MM$	2012 MM$
Conceptos:		
Operaciones con Pacto de Retrocompra	0	55
Corrección monetaria tributaria	91	115
Contratos de derivados financieros	85	6
Total pasivo	176	176

Nota 12 – 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	112.224	60.932
Otras obligaciones a la vista	456	385
Totales	112.680	61.317
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	38.159	62.280

Nota 13 – 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	189	179
Boletas de garantía	4.274	3.979
OPERACIONES POR CUENTAS DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	270	578
Cobranzas del país	193	250
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco	35.483	32.063
Títulos emitidos por el propio banco	48.514	23.958
Totales	**88.923**	**61.007**

Nota 14 - Patrimonio

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 15– Intereses y Reajustes

a) Al 30 de septiembre 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	117	-	117	259	-	259
Colocaciones comerciales	380	-	380	407	-	407
Instrumentos de inversión	1.868	123	1.991	530	53	583
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.366	-	1.366	1.033	-	1.033
Total Ingresos por intereses y reajustes	**3.731**	**123**	**3.854**	**2.229**	**53**	**2.282**

b) Al 30 de septiembre 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	44	-	44	61	-	61
Depósitos y captaciones a plazo	871	121	992	720	20	740
Obligaciones con Bancos	5	-	5	-	-	-
Total Gastos por intereses y reajustes	**920**	**121**	**1.041**	**781**	**20**	**801**

Nota 16 – Comisiones

Al 30 de septiembre 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	11	9
Comisiones por administración de cuentas	47	42
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	584	381
Totales de ingresos por comisiones	642	432
b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	(2)	(2)

Nota 17 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Contratos de instrumentos derivados	(218)	(359)
Totales	**(218)**	**(359)**

Nota 18 – Provisiones por Riesgo Crédito

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	2013 MM$	2012 MM$
Adeudado por bancos	3	23
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(651)	(1)
Créditos Contingentes	(28)	16
Total	**(676)**	**38**

Al 30 de septiembre de 2013 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

Nota 19 – Operaciones Partes Relacionadas

(a) Pagos al Directorio y Personal Clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012, las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a la categoría de Gerentes por MM$ 133 y MM$ 114, respectivamente. El personal clave de nuestro banco corresponde a 3 gerentes.

Nota 20 – Administración de Riesgos

Riesgo de Crédito

La política de Administración de Riesgo Crédito no ha tenido variaciones durante el período

30 de septiembre 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	-	-	-	-	-	-	39.878	39.878
A2	-	-	-	-	212	212	4.695	4.695
A3	10.901	10.901	451	451	1.971	1.971	33.427	33.427
A4	2.718	2.718	-	-	1.534	1.534	-	-
A5	15.838	15.838	-	-	851	851	-	-
Valor en libros	**29.457**	**29.457**	**451**	**451**	**4.568**	**4.568**	**78.000**	**78.000**

30 de septiembre 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	-	-	-	-	-	-	9.979	9.979
A2	-	-	3.106	3.106	176	176	9.052	9.052
A3	3.328	3.126	6.475	6.475	4.061	4.061	25.750	25.750
A4	3.765	3.765	-	-	224	224	-	-
A5	565	565	-	-	-	-	-	-
A6	2.916	1.911	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	**10.574**	**9.367**	**9.581**	**9.581**	**4.461**	**4.461**	**44.781**	**44.781**

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. El Banco tiene garantías emitidas por parte de las casas matrices de clientes, las cuales se utilizan para respaldar las operaciones en Chile, minimizando el riesgo de crédito dentro de las normas de BTMU. Sin embargo, estas garantías por normativa local no tienen validez legal en Chile, por lo cual no son incluidas en los cuadros anteriores.

Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación

Es importante mencionar que nuestra cartera de colocaciones, las que incluye colocaciones con: bancos, comerciales, exportadores y boletas de garantía están cubiertas en aproximadamente un 50% con garantías de clientes otorgadas por sus respectivas casas matrices.

En relación a las variaciones de los activos al costo amortizado se puede apreciar un importante aumento en un 40% en relación a septiembre del 2012, debido a un mayor nivel de colocaciones con empresas.

Los instrumentos de inversión presentan un aumento de un 74% debido al aumento en el nivel de inversiones en PDBC a 30 días y al aumento en depósitos a plazo con bancos, las que incluyen operaciones en dólares, pesos y unidad de Fomento, las cuales son utilizadas para calzar depósitos de clientes a distintos plazos.

Contrato de Derivados Financieros

BTMU mantiene en el Libro de Negociación su cartera de derivados que, de acuerdo a las políticas de riesgo de mercado, 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$**
30 de septiembre de 2013				
A1	25	25	69	69
A2	758	758	1.206	1.206
A3	282	282	252	252
A4	73	73	-	-
A5	74	74	-	-
A6	25	25	-	-
Valor en libros	**1.237**	**1.237**	**1.527**	**1.527**
30 de septiembre de 2012				
A1	266	266	488	488
A2	26	26	1.903	1.903
A3	325	325	10	10
A4	16	16	-	-
A6	78	78	-	-
Valor en libros	**711**	**711**	**2.401**	**2.401**

Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo Liquidez

La exposición al riesgo de liquidez para el periodo de marzo a junio del 2013 se mantiene baja y con amplio margen, en relación a los límites normativos en cada una de las bandas. Se puede ver un leve aumento en la liquidez en el descalce hasta 30 días en todas las monedas y en MX que se explica por las operaciones habituales que tiene el Banco con clientes, especialmente por la cancelación de préstamos comerciales y a exportadores durante el periodo.

Es importante mencionar que estas variaciones son producidas por operaciones normales dentro del Banco, las cuales en ningún momento representan una sobre exposición a los riesgos de liquidez; ya que no existen descalces significativos en cada una de las bandas; debido a que la mayor parte de nuestras posiciones pasivas están calzadas con inversiones y colocaciones a los distintos plazos.

	Junio 2013	**Septiembre 2013**	
Descalce hasta 30 días (todas las monedas) (Una vez el Capital Básico)	86,30%	78,80%	*Superávit
Descalce hasta 30 días en Moneda Extranjera (Una vez el Capital Básico)	9,50%	7,60%	*Utilizado
Descalce hasta 90 días (Todas las monedas) (Dos veces el Capital Básico)	0,05%	48,5%	*Superávit

*En relación al Capital Básico

Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo de Mercado

	2013 junio MM$	2013 septiembre MM$
Libro de Negociación		
Exposición al Riesgo de Mercado	13,85	37,66
8% Activo Ponderado por Riesgo	2.311,30	3.445,49
Límite:		
Patrimonio Efectivo	55.162,75	55.126,78
Margen Disponible	**52.837,6**	**51.643,63**
Libro Banca		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	1.025,74	1.058,30
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,50	0,55
Límite:		
Margen 80% de diferencia entre ingresos y gastos por Intereses y Reajustes más comisiones sensibles a tasa interés	2.175,61	2.614,53
Margen Disponible	**1.149,34**	**1.555,68**
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	127,55	398,08
Límite:		
9% Patrimonio Efectivo	4.964,65	4.961,41
Margen Disponible	**4.837,09**	**4.563,33**
Libro Negociación		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	13,85	37,66
Exposición al Riesgo de Monedas	-	-
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	-	-
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	1.025,74	1.058,30
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,50	0,55
Exposición al Riesgo Largo Plazo de Tasa de Interés	127,55	398,08
Activos Ponderados por Riesgo	28.891,27	43.068,68
Patrimonio Efectivo	55.162,75	55.126,78
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	2.719,51	3.268,16
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación

En relación a la exposición al Riesgo de Mercado del Libro de Negociación, se puede ver un aumento en 172% en comparación al trimestre anterior por el mayor volumen de operaciones de derivados mantenidas en el trimestre.

En cuanto a los activos ponderados por riesgo de crédito reflejan un alza (+49%), producto de la mayor exposición en operaciones financieras, pero sin que estas signifiquen un mayor riesgo para el Banco.

En el Libro Banca a corto plazo, no se aprecia un aumento significativo (+3%) en relación al período anterior. La exposición en el largo plazo en cambio, si refleja una mayor exposición producto del aumento de las colocaciones en las bandas más largas de plazo que se otorgaron durante el trimestre.

En cuanto a la exposición al riesgo de reajustabilidad hubo un aumento a la exposición respecto al trimestre anterior (+10%), debido principalmente por el aumento de las operaciones durante el trimestre recién pasado, no obstante 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 Marzo del 2013 y al 30 de Septiembre 2013.

Período	Marzo 2013 MM$	Septiembre 2013 MM$
30 Días	0,030	0,018
90 Días	0,065	0,023
720 Días	0,078	0,022

Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación

En cuanto a los cambios en el último periodo se puede apreciar un mayor nivel de exposición a posibles pérdidas a 30 y 90 días lo que se explica principalmente, por una mayor posición asumida y a mayores volatilidades que tuvo el dólar durante el trimestre. En el plazo de los 720 días la exposición a pérdida disminuyó respecto al mes anterior.
Los montos de pérdida son muy pequeños debido a la acotada exposición que tiene el Banco a los riesgos de mercado.

Nota 21 – Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013

CONTENIDO:

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado del Resultado Consolidado del Período
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Período
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Notas a los Estados Financieros Consolidados

BANCO SECURITY Y FILIALES

Indice

Páginas

Estados Financieros Consolidados

Estado de Situación Financiera Consolidado 3
Estado del Resultados Consolidado del Período 4
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Período 5
Estado de Cambios en el Patrimonio 6
Estado 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 13
7. Instrumentos Para Negociación 14
8. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores 15
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 16
10. Adeudados por Bancos 17
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 18
12. Intangibles 20
13. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 21
14. Otros Activos 25
15. Depósitos y Otras Captaciones 27
16. Obligaciones con Bancos 29
17. Instrumentos de Deuda Emitidos 30
18. Provisiones 31
19. Otros Pasivos 33
20. Contingencias y Compromisos 34
21. Patrimonio 37
22. Intereses y Reajustes 39
23. Comisiones 42
24. Resultados de Operaciones Financieras 43
25. Resultados Neto de Cambio 44
26. Provisiones por Riesgo de Crédito 45
27. Deterioros 46
28. Operaciones con Partes Relacionadas 47
29. Hechos Posteriores 50

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de septiembre de 2013 MM$	31 de diciembre de 2012 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	275.359	264.245
Operaciones con liquidación en curso	6	115.931	66.370
Instrumentos para negociación	7	119.995	274.280
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	4.122	5.051
Contratos de derivados financieros	9	39.634	42.779
Adeudado por bancos	10	6.215	14.797
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.230.542	2.964.828
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		412.719	389.527
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		1.437	573
Intangibles	12	42.279	36.813
Activo Fijo		24.242	24.558
Impuestos corrientes	13	753	572
Impuestos diferidos	13	9.194	7.263
Otros activos	14	78.427	88.237
TOTAL ACTIVOS		**4.360.849**	**4.179.893**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	403.893	395.301
Operaciones con liquidación en curso	6	76.629	38.650
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	48.336	67.210
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	2.373.172	2.306.100
Contratos de derivados financieros	9	32.891	37.400
Obligaciones con bancos	16	178.864	232.399
Instrumentos de deuda emitidos	17	868.809	712.004
Otras obligaciones financieras		27.106	32.097
Impuestos corrientes	13	712	2.223
Impuestos diferidos	13	6.492	7.856
Provisiones	18	13.772	18.864
Otros pasivos	19	31.569	46.196
TOTAL PASIVOS		**4.062.245**	**3.896.300**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		215.195	185.207
Reservas		22.224	22.224
Cuentas de valoración		(5.853)	480
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		50.947	50.947
Utilidad del período		22.875	35.227
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(6.862)	(10.568)
		298.526	283.517
Interés no controlador		78	76
TOTAL PATRIMONIO		**298.604**	**283.593**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**4.360.849**	**4.179.893**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de septiembre de 2013 MM$	30 de septiembre de 2012 MM$	Trimestre del 01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	Trimestre del 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	22	179.113	162.791	70.027	48.720
Gastos por intereses y reajustes	22	(121.451)	(114.776)	(48.867)	(34.133)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**57.662**	**48.015**	**21.160**	**14.587**
Ingresos por comisiones	23	27.516	24.523	9.475	8.017
Gastos por comisiones	23	(3.157)	(3.128)	(1.128)	(1.071)
Ingreso neto por comisiones		**24.359**	**21.395**	**8.347**	**6.946**
Utilidad neta de operaciones financieras	24	13.283	21.917	10.721	11.739
Utilidad (pérdida) de cambio neta	25	11.199	2.174	(434)	(317)
Otros ingresos operacionales		7.724	7.660	688	1.556
Total ingresos operacionales		**114.227**	**101.161**	**40.482**	**34.511**
Provisiones por riesgo de crédito	26	(18.939)	(11.910)	(7.314)	(3.996)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**95.288**	**89.251**	**33.168**	**30.515**
Remuneraciones y gastos del personal		(25.596)	(22.631)	(9.527)	(7.950)
Gastos de administración		(29.838)	(28.425)	(10.211)	(9.090)
Depreciaciones y amortizaciones		(3.351)	(2.980)	(1.132)	(1.039)
Deterioros	27	(1.583)	(1.012)	(980)	(223)
Otros gastos operacionales		(7.753)	(6.307)	(826)	(1.652)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(68.121)**	**(61.355)**	**(22.676)**	**(19.954)**
RESULTADO OPERACIONAL		**27.167**	**27.896**	**10.492**	**10.561**
Resultado por inversiones en sociedades		147	103	40	19
Resultado antes de impuesto a la renta		**27.314**	**27.999**	**10.532**	**10.580**
Impuesto a la renta	13	(4.437)	(4.182)	(1.607)	(1.608)
Resultado de operaciones continuas		**22.877**	**23.817**	**8.925**	**8.972**
Resultado de operaciones descontinuadas		**-**	**-**	**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**22.877**	**23.817**	**8.925**	**8.972**
Atribuible a:					
Propietarios del banco		22.875	23.815	8.924	8.972
Interés no controlador		2	2	1	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$	$	$
Utilidad básica		**127**	**134**	**49**	**50**
Utilidad diluida		**127**	**134**	**49**	**50**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO
Por los ejercicios terminados al

	30 de septiembre de 2013 MM$	30 de septiembre de 2012 MM$	Trimestre del 01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	Trimestre del 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**22.877**	**23.817**	**8.925**	**8.972**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(8.172)	2.303	(3.267)	1.817
Valoración coberturas contables	256	(79)	1	341
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	(7.916)	2.224	(3.266)	2.158
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	1.583	(439)	653	(414)
Total de otros resultados integrales	(6.333)	1.785	(2.613)	1.744
OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**16.544**	**25.602**	**6.312**	**10.716**
Atribuible a:				
Propietarios del banco	16.542	25.600	6.311	10.716
Interés no controlador	2	2	1	-
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	$	$	$	$
Utilidad básica	**92**	**144**	**35**	**60**
Utilidad diluída	**92**	**144**	**35**	**60**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
30 DE SEPTIEMBRE 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	-	-	-	(35.227)	-	-	(35.227)	-	(35.227)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	10.568	10.568	-	10.568
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	29.988	-	-	-	-	-	29.988	-	29.988
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(6.539)	-	-	-	(6.539)	-	(6.539)
Coberturas contables	-	-	206	-	-	-	206	-	206
Utilidad del período	-	-	-	-	22.875	-	22.875	2	22.877
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(6.862)	(6.862)	-	(6.862)
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**215.195**	**22.224**	**(5.853)**	**50.947**	**22.875**	**(6.862)**	**298.526**	**78**	**298.604**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de septiembre de 2013 MM$	30 de septiembre de 2012 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada antes de impuesto renta		**27.297**	**27.999**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	**26**	18.939	11.910
Depreciación y amortización		3.351	2.980
Otras provisiones		1.248	1.869
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		(3.295)	1.946
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(359)	(386)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		(1.330)	(7.156)
Utilidad por inversión en sociedades		(147)	(103)
Utilidad venta bienes recibidos en pago		402	(98)
Ingresos neto por comisiones	**23**	(24.359)	(21.395)
Ingresos neto por intereses y reajustes	**22**	(57.662)	(48.015)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		(10.973)	(4.425)
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		7.906	8.248
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(265.243)	(291.571)
(Aumento) disminución de inversiones		121.272	71.610
(Aumento) disminución de activos en leasing		1.641	1.716
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		1.822	366
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		8.419	11.111
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(18.865)	(50.083)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		72.585	158.719
Variación neta de letras de crédito		(5.285)	(5.352)
Variación neta de bonos corrientes		133.131	119.587
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(21.589)	(8.379)
Impuesto recuperado		(418)	(324)
Intereses y reajustes recibidos		181.381	157.884
Intereses y reajustes pagados		(120.772)	(114.501)
Comisiones recibidas		27.516	24.523
Comisiones pagadas		(3.157)	(3.128)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**73.456**	**45.552**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(906)	(3)
Adquisición de intangibles		(9.775)	(9.312)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(10.681)**	**(9.315)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		1.155	(4.996)
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(54.280)	(109.351)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(4.845)	(4.573)
Variación neta de bonos subordinados		22.203	36.511
Aumento de capital		29.988	-
Dividendos pagados	**21**	(35.227)	(21.010)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**(41.006)**	**(103.419)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**21.769**	**(67.182)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	297.016	299.362
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR		(2)	(2)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	**318.783**	**232.178**

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 especificas 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 30 de septiembre de 2013 no se presentaron cambios contables que afecten su comparación con el mismo período del año anterior.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

En Junta de Directorio celebrada el 11 de abril de 2013 presentó su renuncia al cargo de Gerente General el señor Ramón Eluchans Olivares, la cual fue aceptada por el directorio, nombrándose en su reemplazo al señor Bonifacio Bilbao Hormaeche.

Con fecha 16 de mayo de 2013, en Junta de Directorio presentó su renuncia al cargo de Director el Señor Mario Weiffenbach Oyarzún, siendo reemplazado por Señor Ramón Eluchans a partir del 13 de septiembre de 2013.

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2012 no hubo hechos relevantes que deban ser informados.

Administradora General de Fondos Security S.A.

El 31 de julio de 2013, con motivo de la suspensión de la oferta pública, cotización y transacción de las acciones de la sociedad "Corporación GEO SAB serie B.", decreta por la Bolsa Mexica de Valores y de acuerdo a la normativa vigente, el Fondo Mutuo Security Index Fund Latam Small Cap tuvo que valorizar en cero las acciones de dicha Compañía en su respectiva cartera de inversiones. A la fecha de la suspensión de la oferta pública, dicha acción representaba un 0,32% del total de la cartera del fondo.

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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		Tesoreria		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Activos														
Colocaciones brutas	2.269.662	2.074.613	1.010.208	946.218	511	635	3	4	3.280.384	3.021.470	-	-	3.280.384	3.021.470
Provisiones colocaciones	(43.220)	(31.278)	(210)	(10.537)	(197)	(30)	-	-	(43.627)	(41.845)	-	-	(43.627)	(41.845)
Colocaciones netas	2.226.442	2.043.335	1.009.998	935.681	314	605	3	4	3.236.757	2.979.625	-	-	3.236.757	2.979.625
Operaciones financieras	-	-	-	-	467.932	593.732	-	-	467.932	593.732	68.904	75.126	536.836	668.858
Otros Activos	-	-	-	-	36.126	41.534	498.491	434.834	534.617	476.368	52.639	55.042	587.256	531.410
Total activos	2.226.442	2.043.335	1.009.998	935.681	504.372	635.871	498.494	434.838	4.239.306	4.049.725	121.543	130.168	4.360.849	4.179.893
Pasivos														
Pasivos	2.071.063	1.891.700	958.913	885.179	469.240	607.659	498.415	434.762	3.997.631	3.819.300	64.614	77.000	4.062.245	3.896.300
Patrimonio	155.379	151.635	51.085	50.502	35.132	28.212	1	-	241.597	230.349	56.929	53.168	298.526	283.517
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	78	76	78	76	-	-	78	76
Total pasivos	2.226.442	2.043.335	1.009.998	935.681	504.372	635.871	498.494	434.838	4.239.306	4.049.725	121.543	130.168	4.360.849	4.179.893

b) Resultados por segmentos de negocios

b.1) Resultado por segmentos de negocios al 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Banca empresas		Banca personas		Tesoreria		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	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)	41.539	37.781	29.917	26.039	(8.736)	(10.332)	(2.617)	(2.889)	60.103	50.599	(2.441)	(2.584)	57.662	48.015
Comisiones netas	10.245	7.682	8.610	7.751	(295)	(358)	(945)	(417)	17.615	14.658	6.744	6.737	24.359	21.395
Cambios y otros ingresos netos (2)	6.696	5.972	214	306	17.845	15.607	(6.403)	(3.133)	18.352	18.752	5.931	6.318	24.283	25.070
Perdidas por Riesgo y BRP (3)	(11.915)	(6.895)	(8.378)	(5.432)	(715)	(181)	656	(40)	(20.352)	(12.548)	-	-	(20.352)	(12.548)
Total ingresos operacionales netos	46.565	44.540	30.363	28.664	8.099	4.736	(9.309)	(6.479)	75.718	71.461	10.234	10.471	85.952	81.932
Gastos de Apoyo (4)	(19.381)	(17.177)	(27.692)	(25.614)	(6.033)	(5.269)	79	431	(53.027)	(47.629)	(5.758)	(6.407)	(58.785)	(54.036)
Resultado operacional	27.184	27.363	2.671	3.050	2.066	(533)	(9.230)	(6.048)	22.691	23.832	4.476	4.064	27.167	27.896
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	14	12	14	12	133	91	147	103
Resultado antes impuesto renta	27.184	27.363	2.671	3.050	2.066	(533)	(9.216)	(6.036)	22.705	23.844	4.609	4.155	27.314	27.999
Impuestos	(4.295)	(4.087)	(422)	(455)	(326)	79	1.456	901	(3.587)	(3.563)	(850)	(620)	(4.437)	(4.182)
Resultado consolidado del ejercicio	22.889	23.276	2.249	2.595	1.740	(454)	(7.760)	(5.135)	19.118	20.281	3.759	3.535	22.877	23.817
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	2	2
Resultado atribuible propietarios banco	22.889	23.276	2.249	2.595	1.740	(454)	(7.760)	(5.135)	19.118	20.281	3.757	3.533	22.875	23.815

(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.

b.2) Resultado por segmentos de negocios por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2012 al 30.09.2012
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	14.458	12.965	10.419	9.117	(1.894)	(3.742)	(947)	(2.889)	22.036	15.451	(876)	(864)	21.160	14.587
Comisiones netas	3.357	2.688	3.035	2.487	(112)	(130)	(312)	(150)	5.968	4.895	2.379	2.051	8.347	6.946
Cambios y otros ingresos netos (2)	2.258	1.780	(2)	61	8.497	6.868	(2.956)	145	7.797	8.854	2.042	2.243	9.839	11.097
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(5.344)	(1.868)	(2.481)	(2.141)	(664)	47	505	(28)	(7.984)	(3.990)	-	-	(7.984)	(3.990)
Total ingresos operacionales netos	14.729	15.565	10.971	9.524	5.827	3.043	(3.710)	(2.922)	27.817	25.210	3.545	3.430	31.362	28.640
Gastos de Apoyo (4)	(7.029)	(5.826)	(9.610)	(8.482)	(2.281)	(1.862)	7	132	(18.913)	(16.038)	(1.957)	(2.041)	(20.870)	(18.079)
Resultado operacional	7.700	9.739	1.361	1.042	3.546	1.181	(3.703)	(2.790)	8.904	9.172	1.588	1.389	10.492	10.561
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40	19	40	19
Resultado antes impuesto renta	7.700	9.739	1.361	1.042	3.546	1.181	(3.703)	(2.790)	8.904	9.172	1.628	1.408	10.532	10.580
Impuestos	(1.176)	(1.398)	(212)	(149)	(563)	(183)	573	406	(1.378)	(1.324)	(229)	(284)	(1.607)	(1.608)
Resultado consolidado del ejercicio	6.524	8.341	1.149	893	2.983	998	(3.130)	(2.384)	7.526	7.848	1.399	1.124	8.925	8.972
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
Resultado atribuible propietarios banco	6.524	8.341	1.149	893	2.983	998	(3.130)	(2.384)	7.526	7.848	1.398	1.123	8.924	8.971

(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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	9.902	9.206
Depósitos en el Banco Central de Chile	158.602	191.707
Depósitos en bancos nacionales	1.816	1.603
Depósitos en el exterior	105.039	61.729
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	275.359	264.245
Operaciones con liquidación en curso netas	39.302	27.720
Contratos de retrocompra	4.122	5.051
Total de efectivo y equivalente de efectivo	318.783	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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	28.434	27.394
Fondos por recibir	87.497	38.976
Subtotal - activos	115.931	66.370
Pasivos		
Fondos por entregar	(76.629)	(38.650)
Subtotal - pasivos	(76.629)	(38.650)
Operaciones con liquidación en curso netas	39.302	27.720

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 30 de septiembre 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	
	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	328	33.586	7.164	4.575	3.431	22.591	207	128	11.130	60.880
Instrumentos de la Tesorería General de la República	46	-	393	23	3.071	3.288	-	-	3.510	3.311
Subtotal	374	33.586	7.557	4.598	6.502	25.879	207	128	14.640	64.191
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	49.255	107.386	21.477	8.726	-	-	-	-	70.732	116.112
Letras hipotecarias en bancos del país	-	5	84	104	282	43	2.114	3.996	2.480	4.148
Bonos de bancos del país	3.867	656	16.974	1.775	1.454	7.842	13	266	22.308	10.539
Otros instrumentos emitidos en el país	883	734	-	-		-	-	-	883	734
Fondos mutuos	8.952	78.556	-	-		-	-	-	8.952	78.556
Subtotal	62.957	187.337	38.535	10.605	1.738	7.885	2.127	4.262	105.355	210.089
Total instrumentos para negociación	**63.331**	**220.923**	**46.092**	**15.203**	**8.239**	**33.764**	**2.334**	**4.390**	**119.995**	**274.280**

El Banco mantiene letras de propia emisión al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 por MM$2.402 y MM$2.659 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

8. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromiso de venta

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2013 y 31 diciembre de 2012 los derechos por pactos de retroventa, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	4.122	5.051	-	-	-	-	4.122	5.051
Total	**4.122**	**5.051**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.122**	**5.051**

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 30 de septiembre de 2013 y 31 diciembre de 2012 las obligaciones por pactos de retrocompra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	-	14.071	-	-	-	-	-	14.071
Otros bancos	-	5.051	-	-	-	-	-	5.051
Otras entidades	48.251	48.088	85	-	-	-	48.336	48.088
Total	**48.251**	**67.210**	**85**	**-**	**-**	**-**	**48.336**	**67.210**

Los instrumentos que garantizan la obligación de estos pactos de retrocompra, se encuentran incluidos en la cartera de Instrumentos para Negociación de Nota 7.

9. 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	
		30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Derivados mantenidos para Negociación											
Forward de monedas	(VR)	315.825	(450.254)	371.229	67.075	(97.685)	(23.403)	22.837	24.993	(19.863)	(23.349)
Swap de tasa de interés	(VR)	111.840	626.357	586.317	524.336	1.169.861	941.330	8.857	11.493	(9.171)	(11.703)
Swap de monedas	(VR)	16.575	1	368	25.500	229.728	115.643	7.941	6.293	(3.590)	(2.053)
Opciones put de tasas	(VR)	-	-		-		-		-	(11)	(3)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación		444.240	176.104	957.914	616.911	1.301.904	1.033.570	39.635	42.779	(32.635)	(37.108)
Derivados mantenidos para Cobertura Contable											
Swap de tasa de interés	(F)	-	-	25.000	-	-	25.000	-	-	(256)	(292)
Swap de monedas	(F)	-	-		-	-	-	-	-	-	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	-	-	-	25.000	-	-	(256)	(292)
Total activos /(pasivos) por derivados financieros		**444.240**	**176.104**	**957.914**	**616.911**	**1.301.904**	**1.058.570**	**39.635**	**42.779**	**(32.891)**	**(37.400)**

b) Contabilidad de Coberturas:

El ajuste de valor razonable, neto de impuesto diferido, reconocido en patrimonio al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 por instrumentos de cobertura ascienden a MM$6 y MM$212, como menor valor patrimonial, respectivamente.

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) El siguiente es el detalle de las operaciones adeudadas por bancos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL			
	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos del exterior	5.933	14.827	479	-	6.412	14.827	5	30	192	-	197	30	6.215	14.797
Total Adeudado por Banc	5.933	14.827	479	-	6.412	14.827	5	30	192	-	197	30	6.215	14.797

La evaluación del riesgo del crédito se realiza sobre base individual.

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 26)	(272)
Provisiones liberadas (Nota 26)	105
Saldo al 30 de septiembre de 2013	(197)

11. 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			
	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	1.902.142	1.723.162	56.538	50.130	1.958.679	1.773.292	23.724	25.525	2.373	2.672	26.097	28.197	1.932.580	1.745.095
Créditos de comercio exterior	259.850	255.436	9.774	8.801	269.624	264.237	7.595	6.041	9	3	7.604	6.044	262.020	258.193
Deudores en cuentas corrientes	35.298	32.410	2.518	1.746	37.816	34.156	2.143	1.545	211	210	2.354	1.755	35.462	32.401
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	251.205	224.498	4.964	4.318	256.169	228.816	695	370	19	33	714	803	255.455	228.013
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.898	2.785	1.047	728	4.945	3.511	819	662	10	14	829	676	4.116	2.835
Subtotal	**2.452.393**	**2.238.269**	**74.838**	**65.723**	**2.527.231**	**2.303.992**	**34.976**	**34.543**	**2.622**	**2.932**	**37.598**	**37.475**	**2.489.633**	**2.266.517**
Colocaciones para vivienda														
Préstamos con letras de crédito	9.753	11.649	388	395	10.141	12.044	-	-	39	40	39	40	10.102	12.004
Mutuos hipotecarios endosables	26.635	30.780	570	574	27.205	31.354	-	-	44	56	44	56	27.161	31.298
Otros créditos con mutuos para vivienda	481.544	444.127	4.629	3.542	486.173	447.669	-	-	448	296	448	296	485.725	447.373
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**517.932**	**486.536**	**5.587**	**4.511**	**523.519**	**491.047**	**-**	**-**	**531**	**392**	**531**	**392**	**522.988**	**490.655**
Colocaciones de consumo														
Créditos de consumo en cuotas	138.706	132.173	7.404	6.979	146.110	139.152	-	-	4.028	2.768	4.028	2.768	142.082	136.384
Deudores en cuentas corrientes	36.678	33.340	864	972	37.542	34.312	-	-	639	570	639	570	36.903	33.742
Deudores por tarjetas de crédito	38.829	35.367	570	502	39.399	35.869	-	-	634	610	634	610	38.765	35.259
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**214.213**	**202.880**	**8.838**	**8.453**	**223.051**	**211.333**	**-**	**-**	**5.301**	**3.948**	**5.301**	**3.948**	**217.750**	**207.385**
TOTAL	**3.184.538**	**2.927.685**	**89.263**	**78.687**	**3.273.801**	**3.006.372**	**34.976**	**34.543**	**8.454**	**7.272**	**43.430**	**41.815**	**3.230.371**	**2.964.557**
Coberturas Contables.														
Prestamos comerciales													171	271
Subtotal													**171**	**271**
TOTAL CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A													**3.230.542**	**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	31.605	21.210	52.815
Provisiones liberadas	(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	(6.096)	-	(6.096)
Colocaciones para vivienda:	-	-	-
Colocaciones de consumo:	-	(6.562)	(6.562)
Total de Castigos	**(6.096)**	**(6.562)**	**(12.658)**
Provisiones constituidas (Nota 26)	29.465	19.428	48.893
Provisiones liberadas (Nota 26)	(16.976)	(11.684)	(28.660)
Provisiones liberadas sin efecto en resultado	(5.960)	-	(5.960)
Saldo al 30 de septiembre de 2013	**34.976**	**8.454**	**43.430**

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 30 de septiembre 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			
	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	2013 %	2012 %
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	191.458	165.865	4.002	4.094	195.460	169.959	5,97	6,31
Minería	46.695	37.440	-	-	46.695	37.440	1,43	1,39
Electricidad, gas y agua	55.499	26.446	-	-	55.499	26.446	1,70	0,44
Agricultura y ganadería	87.447	74.119	-	13	87.447	74.132	2,67	2,70
Forestal	6.380	28.963	-	-	6.380	28.963	0,19	0,92
Pesca	63.770	50.670	2.179	-	65.949	50.670	2,01	1,70
Transporte	168.864	157.238	-	-	168.864	157.238	5,16	1,52
Telecomunicaciones	49.834	39.462	-	-	49.834	39.462	1,52	1,02
Construcción	385.621	358.851	-	-	385.621	358.851	11,78	6,72
Comercio	470.559	438.766	4.440	3.620	474.999	442.386	14,51	17,67
Servicios financieros y seguros	424.638	427.362	-	-	424.638	427.362	12,97	18,92
Inmobiliarias	80.234	56.906	-	-	80.234	56.906	2,45	4,46
Servicios a empresas	91.256	81.939	-	-	91.256	81.939	2,79	3,92
Servicios comunales	282.811	259.686	-	-	282.811	259.686	8,64	8,79
Otros	111.544	92.490	-	62	111.544	92.552	3,41	1,50
Subtotal	2.516.610	2.296.203	10.621	7.789	2.527.231	2.303.992		
Colocaciones para vivienda	523.519	491.047	-	-	523.519	491.047	15,99	15,42
Colocaciones de consumo	223.051	211.333	-	-	223.051	211.333	6,81	6,60
Total	3.263.180	2.998.583	10.621	7.789	3.273.801	3.006.372		

12. INTANGIBLES

a) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	Años de vida Util		Años amortización remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	30 de septiembre 2013	31 de diciembre 2012	30 de septiembre 2013	31 de diciembre 2012	30 de septiembre 2013	31 de diciembre 2012	30 de septiembre 2013	31 de diciembre 2012	30 de septiembre 2013	31 de diciembre 2012
Tipo de intangible:					MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Generados internamente	2,80	4,00	1,00	1,75	54.020	46.426	(11.741)	(9.613)	42.279	36.813
Total					**54.020**	**46.426**	**(11.741)**	**(9.613)**	**42.279**	**36.813**

b) El movimiento del rubro intangibles durante el período transcurrido entre el 1° de enero de 2013 y 2012 y 30 de septiembre y el 31 de diciembre de los mismos años es el siguiente:

	Movimiento intangible			
	Intangibles		Amortización acumulada	Total
	Adquiridos	Generados internamente		
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° enero de 2012	-	36.554	(7.032)	29.522
Incorporaciones	-	11.016	-	11.016
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(2.581)	(2.581)
Deterioro del período	-	(1.144)	-	(1.144)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**-**	**46.426**	**(9.613)**	**36.813**
Saldo al 1° enero de 2012	-	46.426	(9.613)	36.813
Incorporaciones	-	8.429	-	8.429
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(2.128)	(2.128)
Deterioro del período	-	(835)	-	(835)
Saldo al 30 de septiembre de 2013	**-**	**54.020**	**(11.741)**	**42.279**

Al 30 de septiembre de 2013 la Administración del Banco cargó a resultado MM$835 por deterioro y el año 2012 el cargo por este concepto fue MM$1.144 (Nota 27).

13. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El detalle de los impuestos corrientes del activo y del pasivo al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(4.783)	(6.079)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	-	(16)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	3.839	3.662
Créditos por gastos de capacitación	101	173
Otros	131	37
Total	(712)	(2.223)
Impuesto renta por pagar	(712)	(2.223)
Impuesto Corriente Pasivo	**(712)**	**(2.223)**
Impuesto por recuperar renta del período	-	145
Impuesto por recuperar períodos anteriores	753	427
Impuesto Corriente Activo	**753**	**572**

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012, se compone de la siguiente forma:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 30 de septiembre de 2012 MM$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	4.784	3.577
Impuesto único ejercicio	-	-
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	-	-
Subtotal	4.784	3.577
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(347)	605
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**4.437**	**4.182**

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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Inversiones disponibles para la venta	1.462	(171)
Coberturas	2	52
Total	1.464	(119)

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	6.683	6.704
Provisión menor valor cartera	74	74
Provisión mayor valor swaps	-	-
Provisión global bienes recuperados	164	18
Contratos forward	669	669
Intereses suspendidos	376	345
Otros	(236)	(428)
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	7.730	7.382
Efecto en patrimonio	1.464	(119)
Total activos por impuestos diferidos	9.194	7.263
Pasivos por impuestos diferidos:		
Bienes para leasing	-	-
Contratos de leasing	(4.264)	(5.029)
Depreciación activo fijo	(1.383)	(1.323)
Tasa efectiva	(691)	(661)
Otros	(154)	(843)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(6.492)	(7.856)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	**1.238**	**(474)**

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 30 de septiembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	1.464	(119)
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	1.238	(474)
Total Activo (Pasivo) neto	2.702	(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 30 de septiembre de 2013 y 2012.

	Al 30 de septiembre de 2013		Al 30 de septiembre de 2012	
	Tasa de impuesto	Monto MM$	Tasa de impuesto	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	20,0%	6.202	20,0%	6.307
Diferencias permanentes	-5,7%	(1.776)	-5,2%	(1.928)
Agregados o deducciones				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0%	11	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%	-	-0,5%	(197)
Otros	0,0%	-	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**14,3%**	**4.437**	**14,3%**	**4.182**

14. OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Activos para leasing	9.946	11.587
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	-	1.892
Bienes adjudicados en remate judicial	145	284
Provisiones por bienes recibidos en pago	(78)	(90)
Subotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados	67	2.086
Otros activos		
IVA crédito fiscal	4.664	4.823
Gastos pagados por anticipado	754	580
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.720	1.671
Deudores por intermediación	38.685	46.258
Operaciones por cobrar de tesorería	13.331	10.138
Otros	9.260	11.094
Subtotal - Otros activos	68.414	74.564
Total otros activos	78.427	88.237

Los activos para leasing comprenden a los bienes disponibles para ser entregados en arrendamiento financiero.

El Banco no posee bienes del activo fijo para la venta, que deban ser presentados en este rubro.

b) El movimiento de provisiones por bienes recibidos en pago durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la SBIF fue el siguiente:

Movimiento:		**MM$**
Saldo al 1° enero de 2012		(90)
Constitución:	Provisión	(1.392)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	1.392
	Deterioro	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012		(90)
Saldo al 1° enero de 2013		(90)
Constitución:	Provisión	(582)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	594
	Deterioro	-
Saldo al 30 de septiembre de 2013		(78)

15. 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	12	227
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	228.894	222.943
Cuentas corrientes de personas naturales	99.207	94.726
Subtotal	328.113	317.896
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	23.627	22.713
Cuentas de depósito a la vista	2.437	2.847
Subtotal	26.064	25.560
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	173	173
Boletas de garantía pagaderas a la vista	3.396	233
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	5.822	3.372
Retornos de exportaciones por liquidar	302	247
Ordenes de pago pendientes	2.629	3.131
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	2.357	2.186
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	721	1.129
Depósitos a plazo vencidos	6.127	1.576
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	-	1
Otras obligaciones a la vista	28.189	39.797
Subtotal	49.716	51.845
Total	**403.893**	**395.301**

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 30 de septiembre 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	
	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Depósitos a plazo										
Bancos del país	82.656	125.183	-	-	-	-	-	-	82.656	125.183
Otras personas jurídicas	2.116.190	2.010.558	68.447	78.294	5.560	4.605	(1.772)	(3.752)	2.188.425	2.089.705
Personas naturales	101.984	88.423	64	17	43	41	-	-	102.091	88.481
Subtotal	2.300.830	2.224.164	68.511	78.311	5.603	4.646	(1.772)	(3.752)	2.373.172	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	**2.300.830**	**2.226.313**	**68.511**	**78.843**	**5.603**	**4.692**	**(1.772)**	**(3.748)**	**2.373.172**	**2.306.100**

16. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre 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		TOTAL	
	30 de septiembre 2013	31 de diciembre 2012	30 de septiembre 2013	31 de diciembre 2012	30 de septiembre 2013	31 de diciembre 2012	30 de septiembre 2013	31 de diciembre 2012	30 de septiembre 2013	31 de diciembre 2012
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Bancos del país:										
Préstamos interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	1.228	73	-	-	-	-	-	-	1.228	73
Subtotal	1.228	73	-	-	-	-	-	-	1.228	73
Bancos del exterior:										
Financiamientos para exportaciones chilenas	106.763	110.378	-	-	-	-	-	-	106.763	110.378
Financiamientos para importaciones chilenas	45.949	101.975	-	-	-	-	-	-	45.949	101.975
Obligaciones por operaciones entre terceros países	-	2.905	-	-	-	-	-	-	-	2.905
Prestamos y otras obligaciones	24.924	17.068	-	-	-	-	-	-	24.924	17.068
Subtotal	177.636	232.326	-	-	-	-	-	-	177.636	232.326
Banco Central de Chile:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**178.864**	**232.399**	-	-	-	-	-	-	**178.864**	**232.399**

17. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras al 30 de septiembre 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	
	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	1.734	1.828	2.043	2.659	2.513	2.649	2.220	3.082	8.510	10.218
Letras de crédito para fines generales	3.715	4.394	6.009	7.296	7.327	8.544	15.856	17.435	32.907	37.669
Subtotal	5.449	6.222	8.052	9.955	9.840	11.193	18.076	20.517	41.417	47.887
Bonos:										
Bonos corrientes	90.869	20.507	113.556	112.449	221.357	167.957	231.270	215.480	657.052	516.393
Bonos subordinados	3.255	3.040	15.309	11.668	23.779	26.579	127.997	106.437	170.340	147.724
Subtotal	94.124	23.547	128.865	124.117	245.136	194.536	359.267	321.917	827.392	664.117
Total	**99.573**	**29.769**	**136.917**	**134.072**	**254.976**	**205.729**	**377.343**	**342.434**	**868.809**	**712.004**

18. PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	51	80
Provisiones por vacaciones	1.584	1.596
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	1.635	1.676
Provisión para dividendos mínimos	6.862	10.568
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	81	135
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	33	21
Boletas de garantía	621	711
Líneas de crédito de libre disposición	3.937	3.104
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	4.673	3.971
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	74	70
Ajuste provisión mínima	-	-
Otras provisiones por contingencias	528	2.579
Subtotal - Provisiones por contingencias	602	2.649
Total Otras Provisiones	**13.772**	**18.864**

A juicio de la Administración del Banco, las provisiones constituídas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución y sus filiales.

b) El movimiento de las provisiones constituídas durante el ejercicio 2013 y 2012 es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del personal MM$	Dividendos Mínimos MM$	Riesgos créditos contingentes MM$	Contingencias MM$	Total MM$
Saldo al 1° enero de 2012	1.516	10.505	3.155	2.462	17.638
Provisiones constituídas	491	9.814	4.232	2.250	16.787
Provisiones liberadas	(331)	(9.751)	(3.416)	(2.063)	(15.561)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**1.676**	**10.568**	**3.971**	**2.649**	**18.864**
Saldo al 1° enero de 2013	1.676	10.568	3.971	2.649	18.864
Provisiones constituídas	466	5.957	3.881	994	11.298
Provisiones liberadas	(507)	(9.663)	(3.179)	(3.041)	(16.390)
Saldo al 30 de septiembre de 2013	**1.635**	**6.862**	**4.673**	**602**	**13.772**

19. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Cuentas y documentos por pagar	13.616	17.378
Dividendos acordados por pagar	9	48
Ingresos percibidos por adelantado	358	717
Obligaciones por venta corta	789	-
Acreedores por intermediación de clientes	8.238	18.968
Acreedores por intermediación de corredores	5.999	5.015
Otros pasivos	2.560	4.070
Total	**31.569**	**46.196**

20. 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 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Boletas de garantía	246.627	252.621
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	522.712	415.408
Cartas de crédito documentarias	38.498	53.709
Avales y fianzas	14.834	24.178
Provisiones	(4.673)	(3.971)
Total	**817.998**	**741.945**

c) Responsabilidades

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

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Valores y letras en garantía	2.663.900	2.328.703
Instrumentos en custodia	573.714	769.357
Créditos aprobados no desembolsados	350.359	296.855
Contratos de leasing suscritos	36.267	37.986
Documentos en cobranza	20.358	11.906
Total	**3.644.598**	**3.444.806**

d) Garantías otorgadas

Al 30 de septiembre de 2013 y 31de diciembre de 2012, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de junio de 2014, los cuales considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 30 de septiembre 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$15.224 y MM$18.472, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones al 30 de septiembre 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$610 y MM$764, respectivamente.

Al 30 de septiembre 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$1.251 y MM$383, respectivamente.

21. PATRIMONIO

a) El capital autorizado del Banco está compuesto por 185.000.000 acciones de una sola serie, de las cuales 192.680.519 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	14.869.727	-	-	-
Saldo	**192.680.519**	**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	192.609.302	99,96	177.739.382	99,96
Otros	71.217	0,04	71.410	0,04
Total	**192.680.519**	**100,00**	**177.810.792**	**100,00**

b) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

		Septiembre		
		2013		**2012**
Resultado ejercicio	MM$	22.875	MM$	23.815
Acciones promedio en circulación		179.462.984		177.810.792
Utilidad por acción:				
Básica	$	127	$	134
Diluida	$	127	$	134

c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	(7.309)	863
Impuesto diferido	1.462	(171)
Subtotal	(5.847)	692
Coberturas Contables:		
Valorización	(8)	(264)
Impuesto diferido	2	52
Subtotal	(6)	(212)
Total	**(5.853)**	**480**

d) Durante el período terminado al 30 de septiembre y 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 2012 Junta de accionistas N°31	35.227	35.227	-	198,11
Año comercial 2011 Junta de accionistas N°30	35.016	21.010	14.006	118,16

Al 30 de septiembre 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$ 6.862 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 30 de septiembre de 2013 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 6,19% (6,17% en diciembre de 2012) y 11,90% (11,92% en diciembre de 2012), respectivamente.

22. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 30 de septiembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

a.1) Ingresos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Intereses		Reajustes		Total	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Contratos de retrocompra	122	126	-	-	122	126
Créditos otorgados a bancos	679	883	-	-	679	883
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	87.460	77.107	7.826	6.985	95.286	84.092
Créditos de comercio exterior	5.790	5.593	-	-	5.790	5.593
Créditos en cuentas corrientes	4.896	4.418	-	-	4.896	4.418
Contratos de leasing comercial	10.646	10.348	3.198	2.843	13.844	13.191
Total ingresos por colocaciones comerciales	108.792	97.466	11.024	9.828	119.816	107.294
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	353	453	114	192	467	645
Comisiones de préstamos con letras de crédito	44	51	-	-	44	51
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	879	1.388	307	590	1.186	1.978
Otros créditos para vivienda	14.119	11.330	5.171	4.679	19.290	16.009
Total ingresos por colocaciones para vivienda	15.395	13.222	5.592	5.461	20.987	18.683
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	11.120	10.044	51	59	11.171	10.103
Créditos en cuentas corrientes	8.476	7.747	-		8.476	7.747
Créditos por tarjetas de créditos	4.720	3.975	-	-	4.720	3.975
Total ingresos por colocaciones de consumo	24.316	21.766	51	59	24.367	21.825
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	10.573	11.069	730	1.807	11.303	12.876
Total ingresos por instrumentos de inversión	10.573	11.069	730	1.807	11.303	12.876
Otros ingresos por intereses o reajustes:	1.904	1.455	35	6	1.939	1.461
Resultado de coberturas contables	(100)	(357)	-	-	(100)	(357)
Total ingresos por intereses y reajustes	**161.681**	**145.630**	**17.432**	**17.161**	**179.113**	**162.791**

El monto de intereses y reajustes suspendidos en los períodos comprendidos desde el 1° de enero y 30 de septiembre de 2013 y 2012 por créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$(190) y MM$401, respectivamente.

a.2) Ingresos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Intereses		Reajustes		Total	
	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$
Contratos de retrocompra	67	45	-	-	67	45
Créditos otorgados a bancos	227	323	-	-	227	323
Colocaciones comerciales:	-	-	-	-	-	-
Préstamos comerciales	28.808	27.424	7.478	(887)	36.286	26.537
Créditos de comercio exterior	1.955	1.822	-	-	1.955	1.822
Créditos en cuentas corrientes	1.712	1.563	-	-	1.712	1.563
Contratos de leasing comercial	3.541	3.378	2.130	(388)	5.671	2.990
Total ingresos por colocaciones comerciales	36.016	34.187	9.608	(1.275)	45.624	32.912
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	111	143	107	(21)	218	122
Comisiones de préstamos con letras de crédito	15	17	-	-	15	17
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	264	439	301	(66)	565	373
Otros créditos para vivienda	4.858	4.040	4.958	(624)	9.816	3.416
Total ingresos por colocaciones para vivienda	5.248	4.639	5.366	(711)	10.614	3.928
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	3.713	3.476	49	(7)	3.762	3.469
	2.912	2.682	-	-	2.912	2.682
Créditos por tarjetas de créditos	1.637	1.419	-	-	1.637	1.419
Total ingresos por colocaciones de consumo	8.262	7.577	49	(7)	8.311	7.570
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	3.677	4.176	865	(277)	4.542	3.899
Total ingresos por instrumentos de inversión	3.677	4.176	865	(277)	4.542	3.899
Otros ingresos por intereses o reajustes:	717	221	21	(1)	738	220
Resultado de coberturas contables	(96)	(177)	-	-	(96)	(177)
Total ingresos por intereses y reajustes	**54.118**	**50.991**	**15.909**	**(2.271)**	**70.027**	**48.720**

b.1) Gastos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2013 y 2012

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$	2013 MM$	2012 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(169)	(145)	(10)	(83)	-	-	(179)	(228)
Depósitos a plazo	(80.815)	(74.725)	(4.751)	(4.025)	-	-	(85.566)	(78.750)
Total gastos por depósitos y captaciones	(80.984)	(74.870)	(4.761)	(4.108)	-	-	(85.745)	(78.978)
Contratos de retrocompra	(2.603)	(3.591)	-	-	-	-	(2.603)	(3.591)
Obligaciones con bancos	(1.363)	(2.634)	-	-	-	-	(1.363)	(2.634)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(1.312)	(1.539)	(452)	(686)	-	-	(1.764)	(2.225)
Intereses por bonos corrientes	(15.162)	(13.643)	(6.405)	(6.204)	-	-	(21.567)	(19.847)
Intereses por bonos subordinados	(5.457)	(4.202)	(1.825)	(1.334)	-	-	(7.282)	(5.536)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(21.931)	(19.384)	(8.682)	(8.224)	-	-	(30.613)	(27.608)
Otros gastos por intereses o reajustes	(616)	(737)	(209)	(400)	-	-	(825)	(1.137)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	(302)	(828)	(302)	(828)
Total gastos por intereses y reajustes	(107.497)	(101.216)	(13.652)	(12.732)	(302)	(828)	(121.451)	(114.776)

b.2) Gastos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(66)	(48)	(5)	(8)	-	-	(71)	(56)
Depósitos a plazo	(26.411)	(26.645)	(4.468)	498	-	-	(30.879)	(26.147)
Total gastos por depósitos y captaciones	(26.477)	(26.693)	(4.473)	490	-	-	(30.950)	(26.203)
Contratos de retrocompra	(837)	(1.107)	-	-	-	-	(837)	(1.107)
Obligaciones con bancos	(315)	(781)	-	-	-	-	(315)	(781)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(421)	(490)	(429)	80	-	-	(850)	(410)
Intereses por bonos corrientes	(5.554)	(4.812)	(6.222)	850	-	-	(11.776)	(3.962)
Intereses por bonos subordinados	(1.968)	(1.556)	(1.756)	183	-	-	(3.724)	(1.373)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(7.943)	(6.858)	(8.407)	1.113	-	-	(16.350)	(5.745)
Otros gastos por intereses o reajustes	(220)	(229)	(195)	53	-	-	(415)	(176)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	(121)	-	(121)
Total gastos por intereses y reajustes	(35.792)	(35.668)	(13.075)	1.656	-	(121)	(48.867)	(34.133)

23. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 30 de septiembre de 2013 y 2012, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$
Ingresos por comisiones				
Líneas de crédito y sobregiros	1.326	1.231	442	425
Avales y cartas de crédito	3.731	3.137	1.247	1.065
Servicios de tarjetas	3.846	3.192	1.263	1.096
Administración de cuentas	1.300	992	451	345
Cobranzas, recaudaciones y pagos	4.857	5.019	1.816	1.536
Intermediación y manejo de valores	1.298	1.547	394	461
Inversiones en fondos mutuos u otros	7.740	7.141	2.818	2.343
Asesorías financieras	81	306	26	20
Otras comisiones ganadas	3.337	1.958	1.018	726
Total Ingresos por comisiones	27.516	24.523	9.475	8.017
Gastos por comisiones				
Comisiones por operación con valores	(142)	(179)	(46)	(77)
Comisiones por servicios de ventas	(781)	(870)	(270)	(298)
Otras comisiones	(2.234)	(2.079)	(812)	(696)
Total Gastos por comisiones	(3.157)	(3.128)	(1.128)	(1.071)
Total Ingreso neto por comisiones	**24.359**	**21.395**	**8.347**	**6.946**

24. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 30 de septiembre de 2013 y 2012, son las siguientes:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$
Instrumentos financieros para negociación				
Intereses y reajustes	6.996	11.065	3.278	2.649
Ajuste a valor razonable	359	386	(718)	1.216
Utilidad por venta	4.848	4.402	1.876	1.365
Pérdida por venta	(2.065)	(2.705)	(899)	(524)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	2.625	2.929	659	1.288
Subtotal	12.763	16.077	4.196	5.994
Derivados de negociación				
Utilidad de contratos de derivados	80.651	115.403	20.050	54.821
Pérdida de contratos de derivados	(82.059)	(112.670)	(14.292)	(50.007)
Subtotal	(1.408)	2.733	5.758	4.814
Venta de instrumentos disponibles para la venta				
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	815		815	
Utilidad por venta	2.038	2.743	1.078	1.240
Pérdida por venta	(1.856)	(622)	(1.662)	(300)
Subtotal	997	2.121	231	940
Venta de cartera de créditos	341	-	172	-
Resultado neto de otras operaciones				
Compras de letras de crédito de propia emisión	(7)	(3)	(1)	(1)
Resultado neto de coberturas inefectivas	(45)	(33)	30	(445)
Otros ingresos	2.075	3.216	798	998
Otros gastos	(1.433)	(2.194)	(463)	(561)
Subtotal	590	986	364	(9)
Total utilidad neta de operaciones financieras	13.283	21.917	10.721	11.739

25. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2012	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2012 al 30.09.2012
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:				
Resultado de cambio neto - posición de cambios	10.537	(1.807)	10.874	(167)
Otros resultados de cambio	636	6.302	(11.307)	1.601
Subtotal	11.173	4.495	(433)	1.434
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:				
Reajustes de instrumentos para negociación	-	-	-	-
Reajustes de créditos otorgados a clientes	48	(2.447)	(1)	(1.832)
Reajustes de otros pasivos	(22)	126	-	81
Subtotal	26	(2.321)	(1)	(1.751)
Total	11.199	2.174	(434)	(317)

26. 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:

a.1) Provisiones por Riesgo de Crédito al 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	septiembre		septiembre		septiembre		septiembre		septiembre		septiembre	
	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	(272)	(79)	(29.465)	(22.212)	-	-	-	-	(2.100)	(1.882)	(31.837)	(24.173)
Provisiones grupales	-	-	(1.622)	(1.457)	(894)	(1.176)	(16.913)	(13.560)	(1.778)	(1.308)	(21.207)	(17.501)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	(2)	-	(186)	-	-	-	-	-	(49)	-	(237)
Resultado por constitución de provisiones	(272)	(81)	(31.087)	(23.855)	(894)	(1.176)	(16.913)	(13.560)	(3.878)	(3.239)	(53.044)	(41.911)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	105	84	16.976	14.710	-	-	-	-	2.054	1.482	19.135	16.276
Provisiones grupales	-	-	1.931	1.746	755	1.085	8.998	7.531	1.122	1.175	12.806	11.537
Ajuste Provisiones Mínimas	-	10	-	626	-	-	-	-	-	164	-	800
Resultado por liberación de provisiones	105	94	18.907	17.082	755	1.085	8.998	7.531	3.176	2.821	31.941	28.612
Recuperación de activos castigados		-	618	258	-	56	1.546	1.074	-	-	2.164	1.388
Resultado neto	(167)	13	(11.562)	(6.515)	(139)	(35)	(6.369)	(4.954)	(702)	(418)	(18.939)	(11.910)

a.2) Provisiones por Riesgo de Crédito por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2013 al 30.09.2013 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(130)	(3)	(11.077)	(7.242)	-	-	-	-	(687)	(580)	(12.494)	(7.825)
Provisiones grupales	-	-	(578)	(455)	(295)	(263)	(4.684)	(5.581)	(640)	(404)	(6.197)	(6.703)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Resultado por constitución de provisiones	(130)	(3)	(11.655)	(7.697)	(295)	(263)	(4.684)	(5.581)	(1.327)	(985)	(18.691)	(14.529)
Liberacion de provisiones:												
Provisiones individuales	19	14	5.946	5.642	-	-	-	-	815	576	6.780	6.232
Provisiones grupales	-	-	418	610	265	186	2.868	2.626	410	361	3.961	3.783
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Resultado por liberación de provisiones	19	14	6.364	6.252	265	186	2.868	2.626	1.225	936	10.741	10.014
Recuperación de activos castigados	-	-	199	94	-	32	437	393	-	-	636	519
Resultado neto	(111)	11	(5.692)	(1.351)	(30)	(45)	(1.379)	(2.562)	(102)	(49)	(7.314)	(3.996)

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 30 de septiembre de 2013 y 2012, cubren las eventuales perdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

27. DETERIOROS

- **Inversiones disponibles para la venta**

El Banco y sus Filiales evalúan periódicamente si existe evidencia objetiva que las inversiones financieras cuyo valor razonable no son llevados a resultados, han sufrido deterioro.

Los activos están deteriorados, si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa una pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuro estimados del activo y que se produzca después del reconocimiento inicial.

La evidencia objetiva incluye dificultades financieras de la contraparte, incumplimientos de cláusulas contractuales, otorgamiento de concesiones o ventajas que no habrían sido otorgadas si la contraparte no mostrara evidencia de deterioro, disminución medible de los flujos futuros estimados del activo y para el caso de inversiones financieras la desaparición de un mercado activo o líquido.

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 las pérdidas por deterioro en las Inversiones Disponibles para la Venta son reconocidas en resultado por MM$748 y MM$34, respectivamente.

El Banco ha efectuado ajustes por deterioro a los bonos emitidos por Tiendas La Polar, los que se encuentran clasificados dentro de la cartera de inversiones Disponible para la Venta.

- **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$835 y MM$978 al 30 de septiembre de 2013 y 2012, respectivamente.

28. 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	
	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	13.765	35.655	23.442	89	1.838	2.113	39.045	37.857
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	6.856	5.303	6.856	5.303
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.137	758	1.137	758
Créditos y cuentas por cobrar brutas	13.765	35.655	23.442	89	9.831	8.174	47.038	43.918
Provisiones sobre colocaciones	(13)	(23)	(23)	-	(31)	(20)	(67)	(43)
Créditos y cuentas por cobrar netas	13.752	35.632	23.419	89	9.800	8.154	46.971	43.875
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	77.358	104.559	26.111	39	1.665	1.462	105.134	106.060
Provisiones sobre créditos contingentes	(38)	(46)	(13)	-	(13)	(12)	(64)	(58)
Créditos contingentes netas	77.320	104.513	26.098	39	1.652	1.450	105.070	106.002
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Total créditos con partes relacionadas	91.072	140.145	49.517	128	11.452	9.604	152.041	149.877

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	960	949
Total otros activos con partes relacionadas	**960**	**949**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	2.315	153
Depósitos a la vista	16.256	13.544
Depósitos y otras captaciones a plazo	345.436	24.781
Total otros pasivos con partes relacionadas	**364.007**	**38.478**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta 30 de septiembre de	
	2013	2012
	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	416	1.436
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	1.904	1.560
Resultados de cambio (neto)	361	302
Gastos de apoyo operacional	14.951	15.387
Otros ingresos y gastos	(1.112)	1.696
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**16.520**	**20.381**

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	
		30 de septiembre		30 de septiembre	
		2013	2012	2013	2012
Razón Social	Descripción	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones Invest Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	157	141	7.391	7.131
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	-	-	557	235
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	1.951	2.119	351	385
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	2.383	2.826
Securitizadora Security S.A.	Asesorías	-	-	-	-
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	2.002	2.207
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	110	328
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	455	653
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	230	210
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	2.445	2.399	1.254	984
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-	-	128	134
Cía. De Seguros Penta Security	Seguros	971	1.194	-	74
Sociedad Administradora General S.A. y Cía	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	-
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	176	140	-	-
Inmobiliaria Security Once	Asesorías	-	-	90	88
.	Asesorías	-	-	-	132

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	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Retribuciones corto plazo	147	394	1.537	591	1.139	1.137	2.901	2.768
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	-	-	-	-
N° de ejecutivos	7	7	4	3	7	7	30	31

29. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de octubre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de octubre de 2013), no han ocurrido hechos posteriores que los afecten significativamente.

* * * * * *

HORACIO SILVA C.
Subgerente Contador General

BONIFACIO A. BILBAO H.
Gerente General

Banco Falabella

Banco Falabella
Infórmese sobre la garantía estatal de los depósitos en su banco o en www.sbif.cl

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 30 de septiembre de 2013

PEFC

BANCO FALABELLA Y FILIAL

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 3
Estados de Resultados Consolidados del Período 4
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados 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: 9
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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

	Septiembre 2013	Diciembre 2012
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	191.365	103.909
Operaciones con liquidación en curso	30.266	8.059
Instrumentos para negociación	105.050	264.032
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	5.651	1.993
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.113.933	1.040.206
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	170.087	11.408
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	82	82
Intangibles	11.672	6.452
Activo fijo	14.860	18.683
Impuestos corrientes	1.756	1.181
Impuestos diferidos	11.730	8.941
Otros activos	13.314	10.995
TOTAL ACTIVOS	**1.669.766**	**1.475.941**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	141.235	123.393
Operaciones con liquidación en curso	26.956	5.203
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	943.567	825.109
Contratos de derivados financieros	5.604	2.801
Obligaciones con bancos	19.086	-
Instrumentos de deuda emitidos	299.738	307.032
Otras obligaciones financieras	64.599	64.606
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	5.330	3.953
Provisiones	11.579	8.821
Otros pasivos	13.754	9.469
TOTAL PASIVOS	**1.531.448**	**1.350.387**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	90.370	81.369
Cuentas de valoración	-	(2)
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad del ejercicio	18.059	12.704
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(5.418)	(3.811)
Patrimonio atribuible a los propietarios	**138.297**	**125.546**
Interés no controlador	**21**	**8**
TOTAL PATRIMONIO	**138.318**	**125.554**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.669.766**	**1.475.941**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO
por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012

A. ESTADO DE RESULTADOS

	Septiembre 2013	Septiembre 2012
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	140.197	123.142
Gastos por intereses y reajustes	(51.010)	(44.396)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**89.187**	**78.746**
Ingresos por comisiones	17.033	13.372
Gastos por comisiones	(6.857)	(4.707)
Ingresos netos por comisiones	**10.176**	**8.665**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	3.652	3.045
Utilidad (pérdida) de cambio neta	6.558	2.543
Otros ingresos operacionales	524	544
Total ingresos operacionales	**110.097**	**93.543**
Provisiones por riesgo de crédito	(34.877)	(36.817)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**75.220**	**56.726**
Remuneraciones y gastos del personal	(22.756)	(19.854)
Gastos de administración	(19.740)	(17.848)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.846)	(3.472)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(6.687)	(3.668)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(53.029)**	**(44.842)**
RESULTADO OPERACIONAL	**22.191**	**11.884**
Resultado por inversiones en sociedades	5	4
Resultado antes de impuesto a la renta	**22.196**	**11.888**
Impuesto a la renta	(4.090)	(1.799)
Resultado de operaciones continuas	**18.106**	**10.089**
Resultado de operaciones descontinuadas	**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**18.106**	**10.089**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	18.059	10.049
Interés no controlador	47	40
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	6.019	3.342
Utilidad diluida	6.019	3.335

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO
por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012

B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Septiembre 2013	Septiembre 2012
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**18.106**	**10.089**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	2	(21)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	**18.108**	**10.068**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	18.059	10.028
Interés no controlador	47	40
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	6.019	3.342
Utilidad diluida	6.019	3.335

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 30 de septiembre de 2013 y 31 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 de 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	-	8.893	-	(8.893)	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(34)	**(34)**
Dividendo pagados	-	-	-	(3.811)	-	3.811	-	-	-
Utilidad del período 2013	-	-	-	-	18.059	-	**18.059**	47	**18.106**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(5.418)	**(5.418)**	-	**(5.418)**
Reconocimiento Stock Options	-	108	-	-	-	-	**108**	-	**108**
Provisión para contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste Operaciones Financieras disponibles para venta	-	-	2	-	-	-	**2**	-	**2**
Al 30 de Septiembre de 2013	**35.286**	**90.370**	**-**	**-**	**18.059**	**(5.418)**	**138.297**	**21**	**138.318**

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 30 de septiembre de 2013 y 2012

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	18.059	10.049
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	3.846	3.472
Provisión por activo riesgoso	43.163	42.760
Provisión de impuestos	4.090	1.799
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(817)	2.806
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(116.510)	(155.808)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	-	16.002
(Aumento) disminución de instrumentos de inversión con vencimiento a más de tres meses	(126.590)	(68.185)
(Aumento) disminución neto de derivados financieros	(855)	4.922
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	17.842	9.651
Aumento (disminución) de otras obligaciones a plazo	118.895	134.238
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	19.086	-
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra netos	-	(3.799)
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	(2.806)	1.162
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**(22.597)**	**(931)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras y ventas de activos fijos e intangibles	(5.243)	(6.328)
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	5	4
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(5.238)**	**(6.324)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	(7.294)	(3.138)
Otras obligaciones financieras	(7)	(1.836)
Dividendos pagados	(3.844)	(8.545)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(11.145)**	**(13.519)**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**(38.980)**	**(20.774)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**262.351**	**194.134**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**223.371**	**173.360**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 30 de septiembre de 2013 y 31 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

Durante el período trimestral contemplado entre el 01 de julio de 2013 y el 30 de septiembre de 2013 el Banco no registra hechos relevantes.

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.
Otros:	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 30 de Septiembre de 2013				al 30 de Septiembre 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	**91.624**	**3.888**	**-**	**95.512**	**79.166**	**4.343**	**-**	**83.509**
Ingreso neto por comisiones	**10.747**	**(136)**	**-**	**10.611**	**9.231**	**(68)**	**-**	**9.163**
Otros ingresos de operación	**523**	**4.079**	**-**	**4.602**	**545**	**931**	**-**	**1.476**
Total ingresos operacionales	**102.894**	**7.831**	**-**	**110.725**	**88.942**	**5.206**	**-**	**94.148**
Provisiones por riesgo de crédito	(34.877)	-	-	**(34.877)**	(36.817)	-	-	**(36.817)**
Ingreso operacional neto	**68.017**	**7.831**	**-**	**75.848**	**52.125**	**5.206**	**-**	**57.331**
Total gastos operacionales	**(52.896)**	**(761)**	**-**	**(53.657)**	**(44.672)**	**(775)**	**-**	**(45.447)**
Resultado operacional	**15.121**	**7.070**	**-**	**22.191**	**7.453**	**4.431**	**-**	**11.884**
Resultado por inversiones en sociedades e interés no controlador	(42)	-	-	**(42)**	(36)	-	-	**(36)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**15.079**	**7.070**	**-**	**22.149**	**7.417**	**4.431**	**-**	**11.848**
Impuesto a la renta	(2.784)	(1.306)	-	**(4.090)**	(1.126)	(673)	-	**(1.799)**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**12.295**	**5.764**	**-**	**18.059**	**6.291**	**3.758**	**-**	**10.049**

Este cuadro incluye las transacciones de transferencias de ingresos y gastos entre los distintos segmentos

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (continuación)

b) Activos y Pasivos

	Septiembre2013	Diciembre 2012
	MM$	MM$
Banca personas	1.113.933	1.040.206
Inversiones	311.054	274.084
Activos no incorporados en segmentos	244.779	161.651
Total activos	**1.669.766**	**1.475.941**
Banca personas	1.500.785	1.328.144
Pasivos no incorporados en segmentos	30.663	22.243
Total pasivos	**1.531.448**	**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 30 de septiembre de 2013 es el siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	77.444	78.740
Depósitos en el Banco Central de Chile	43.345	23.785
Depósitos bancos nacionales	3.705	920
Depósitos en el exterior	66.871	464
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**191.365**	**103.909**
Operaciones con liquidación en curso netas	3.310	2.856
Instrumentos financieros de alta liquidez	28.696	155.583
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**32.006**	**158.439**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**223.371**	**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 30 de septiembre de 2013 y el 31 de diciembre de 2012 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.687	2.701
Fondos por recibir	27.579	5.358
Subtotal activos	**30.266**	**8.059**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(26.956)	(5.203)
Subtotal pasivos	**(26.956)**	**(5.203)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**3.310**	**2.856**

10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2013 y de diciembre 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	132.825	142.436
Bonos	126.391	124.833
Bonos subordinados	40.522	39.763
Totales	**299.738**	**307.032**

10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

Al 30 de septiembre 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%	22.673
BFAL-B0510	2.000.000	2.000.000	15-05-2010	15-05-2035	3,80%	45.317
BFAL-C0711	1.500.000	1.500.000	31-07-2011	31-07-2032	3,85%	35.005
BFAL-D0711	1.000.000	1.000.000	31-07-2011	31-07-2018	3,40%	23.396
	5.500.000	**5.500.000**				**126.391**

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%	40.522

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

10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

b) Otras obligaciones financieras:	2013 MM$	2012 MM$
Obligaciones con el sector público	60.762	62.868
Otras obligaciones en el país	3.837	1.738
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**64.599**	**64.606**
Corriente	11.509	8.279
No corrientes	53.090	56.327
Totales	**64.599**	**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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	113.414	125.230
Otros compromisos de crédito	8.816	16.588
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**122.230**	**141.818**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	248.274	197.671
Valores custodiados depositados en otra entidad	251.599	282.594
Pagarés de depósitos a plazo	645.598	579.773
Letras de crédito por vender	-	95
Otros documentos	-	-
Subtotal	**1.145.471**	**1.060.133**
Totales	**1.267.701**	**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:

11.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

El Banco mantiene los siguientes litigios pendientes que podrían significar una eventual pérdida:

Materia	Pérdida estimada al 30 de septiembre de 2013 MM$	Pérdida estimada al 31 de diciembre de 2012 MM$
Juicios laborales	180	93
Juicios civiles	230	64
Otros	180	162
Total	**590**	**319**

Los asesores legales del Banco han señalado a la Administración que es posible, pero no probable que las acciones interpuestas por los demandantes se acepten y por consiguiente ninguna provisión por dichos litigios ha sido reflejada en los presentes estados financieros.

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 2013 y el día 14 de abril de 2014.

Póliza	Materia Asegurada	Monto Asegurado en UF
10023642	Responsabilidad Civil	60.000.-
10023648	Garantía	500.-

12.- DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Según lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de Abril de 2012, el Banco provisionó un 30% de la utilidad del ejercicio con cargo a "Utilidades Retenidas".

Con fecha 06 de mayo de 2013, y según lo acordado en Junta de Accionistas celebrada 18 de abril de 2013, se procedió a la distribución de dividendos por un total de **MM$ 3.811**, correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio 2012. Adicionalmente Bancofalabella Corredores de Seguros distribuyó utilidades al interés no controlador por **MM$33**.

Ejercicio	Utilidad	%	MM$	Concepto
2012	12.704	30	3.811	Provisión sobre utilidades ejercicio anterior
			(3.811)	Distribución dividendos
2013	18.059	30	5.418	Provisión sobre utilidades ejercicio actual
Total			**5.418**	

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2013 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Falabella Inversiones Financieras S.A. correspondientes a 3.000.498 acciones.

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:

	Septiembre 2013			Diciembre 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	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	2.740	-	-	2.360
Colocaciones de consumo	-	-	203	-	-	267
Colocaciones brutas	-	-	**2.943**	-	-	**2.627**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(23)	-	-	-
Colocaciones netas	-	-	**2.920**	-	-	**2.627**

	Septiembre 2013			Diciembre 2012		
	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:						
Colocaciones comerciales	1.700	-	-	2.700	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	358	-	-	488
Total créditos contingentes	**1.700**	-	**358**	**2.700**	-	**488**
Provisión sobre créditos contingentes	(1)	-	(5)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	1.699	-	**353**	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

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	2	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	2	6
Depósitos a la vista	2.258	1.905
Depósitos y otras captaciones a plazo	258	2.769
Otros pasivos	69	68

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Septiembre 2013		Diciembre 2012	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Servicios computacionales y comunicación	-	1.320	-	1.416
Administración Redf	864	-	1.085	-
Arriendos	52	3.212	114	5.246
Gastos de cobranzas	-	1.017	-	1.140
Viajes	-	567	-	318
Publicidad	-	1.925	-	3.110
Servicio varios	431	3.153	1.179	995
Otros	70	400	58	382
Totales	**1.417**	**11.594**	**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	11-04-2013
Plaza Oeste S.A.	Arrendamiento espacios ATM	01-01-2013
Plaza Antofagasta S.A.	Arrendamiento espacio ATM	01-05-2013
Administradora Plaza Vespucio S.A.	Arrendamiento espacio ATM	15-04-2013
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Arrendamiento espacio ATM	15-06-2013
Soc. de Cobranzas Legales Lexicom Ltda.	Arrendamiento	24-05-2013
Soc. de Rentas Falabella S.A.	Arrendamiento Local Ovalle	30-09-2013

e) Pagos al Directorio

Al 30 de septiembre de 2013, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a **MM$ 113** (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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Retribuciones a corto plazo	1.016	1.550
Indemnizaciones por cese de contrato	-	117
Plan de compensación basado en acciones	109	170
Totales	**1.125**	**1.837**

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 30 de septiembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

Patricio Burich M.
Gerente División Finanzas y Administración

Luis Alberto Huidobro V.
Subgerente de Contabilidad

Juan Manuel Matheu L.
Gerente General

Deutsche Bank (Chile)

Directorio:

Presidente: Sr. Manuel Irarrázaval Aldunate
Vicepresidente: Sra. Maite Leite

Directores:

Sr. Juan Oberhauser Waring
Sr. Christian Stier
Sr. Walter Chamorro
Sr. Marcel Naime Azanha (S)
Sra. Jane Buzza (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 Berrios
Contralor: Sr. Marco Ponce

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

Activos	2013 MM$	2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	262.406	115.299
Operaciones con liquidación en curso	157.340	310.287
Instrumentos para negociación	56.833	195.882
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	0	6.002
Contratos de derivados financieros	377.031	414.154
Inversiones en sociedades	102	104
Propiedades, planta y equipos	46	74
Impuestos corrientes	6.159	1.626
Otros activos	2.298	2.456
TOTAL ACTIVOS	**862.215**	**1.045.884**

Pasivos y Patrimonio	2013 MM$	2012 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.107	2.195
Operaciones con liquidación en curso	157.330	301.192
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	197	27.434
Depósitos y otras captaciones a plazo	229.502	157.347
Contratos de derivados financieros	325.407	379.873
Obligaciones con bancos	10.000	60.017
Impuestos diferidos	9.612	5.129
Provisiones	16.149	12.788
Otros pasivos	701	562
TOTAL PASIVOS	**755.005**	**946.537**
PATRIMONIO		
Capital	41.553	41.553
Reservas	2.617	2.617
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	67.448	66.552
Utilidad del ejercicio	10.529	192
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(14.937)	(11.567)
TOTAL PATRIMONIO	**107.210**	**99.347**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**862.215**	**1.045.884**

ESTADO DE RESULTADOS

Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	510	565
Gastos por intereses y reajustes	(14.216)	(9.480)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(13.706)**	**(8.915)**
Gastos por comisiones	(561)	(473)
Ingreso neto por comisiones	**(561)**	**(473)**
Utilidad neta de operaciones financieras	(3.323)	15.237
(Pérdida) utilidad de cambio neta	32.332	(2.680)
Otros ingresos operacionales	2.274	1.695
Total ingresos operacionales	**31.283**	**14.252**
INGRESO OPERACIONAL NETO	**17.016**	**4.864**
Remuneraciones y gastos del personal	(2.386)	(2.549)
Gastos de administración	(1.677)	(1.711)
Depreciaciones y amortizaciones	(46)	(69)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(4.109)**	**(4.329)**
RESULTADO OPERACIONAL	**12.907**	**535**
Resultado por inversiones en sociedades	13	8
Resultado antes de impuesto a la renta	**12.920**	**543**
Impuesto a la renta	(2.391)	(351)
UTILIDAD DEL PERIODO	**10.529**	**192**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	10.529	192
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	5,26	0,10
Utilidad diluida	5,26	0,10

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-
Utilidad del período	10.529	192
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**10.529**	**192**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	10.529	192
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	5,26	0,10
Utilidad diluida	5,26	0,10

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Deutsche Bank (Chile)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	10.529	192
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	15	54
Impuestos diferidos	3.816	(9)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	29	53
Resultado Ajustado	**14.389**	**290**
Aumento/disminución (neta) en los activos de la operación		
Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación	100.647	98.549
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	(3.278)	(2.544)
Disminución (aumento) neta derivados financieros	(10.225)	(5.811)
disminución (aumento) de otros activos	(722)	308
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	1.194	(1.693)
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	9.303	131
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	38.219	(104.164)
Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de inversión	**149.527**	**(14.934)**

	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	(30)	(40)
Aumento (disminución) otros pasivos	62	54
	32	14
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de obligaciones con bancos	(13.009)	60.017
Aumento(Disminución) de provisiones	(285)	133
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**(13.294)**	**60.150**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	**136.265**	**45.230**
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	**136.265**	**45.230**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**125.955**	**56.815**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**262.220**	**102.045**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 30 de Septiembre 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	-	-	-	-	10.529	-	10.529
Ingresos y gastos totales reconocidos	41.553	2.617	50.289	17.160	10.529	(11.779)	110.369
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.159)	(3.159)
Saldo al 30 de Septiembre de 2013	**41.553**	**2.617**	**50.289**	**17.160**	**10.529**	**(14.938)**	**107.210**

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**	**16.263**	**(11.567)**	**99.155**
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	16.263	(16.263)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	192	-	192
Ingresos y gastos totales reconocidos	41.553	2.617	28.186	38.366	192	(11.567)	99.347
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2012	**41.553**	**2.617**	**28.186**	**38.366**	**192**	**(11.567)**	**99.347**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de Septiembre 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, swaps 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 30 de Septiembre 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 financiero.

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

Los 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 30 de Septiembre de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 27 de agosto de 2013 se realizaron cambios en el Directorio reemplazando al Sr. José Miguel Alcalde Prado por la Sra. Maite Leite, a los señores Raúl Alcaíno Lihn, Marcelo Awad Awad, Santiago Bausili Olivera y Felipe Lamarca Claro por los señores Christian Stier, Walter Chamorro y Juan Oberhauser Waring, manteniendo a Manuel Irarrázabal Aldunate como Presidente. A su vez se reemplazó al director suplente Patricio León por Marcel Naime Azanha y Jane Ruzza. Durante el 2012, no se registraron 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 (Indice 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 30 de Septiembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Efectivo y depósitos en bancos	2013 MM$	2012 MM$
Efectivo	8	7
Depósitos en el Banco Central de Chile	245.688	181
Depósitos bancos nacionales	60	39
Depósitos en el exterior	16.650	115.071
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	262.406	115.298
Operaciones con liquidación en curso netas	11	9.096
Contratos de retrocompra	(197)	(21.431)
Total efectivo y equivalente de efectivo	262.220	102.963

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.

Al cierre de 30 de Septiembre de 2013, no se registran contratos de retrocompra.

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 30 de Septiembre 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)	2	24
Fondos por recibir	157.338	310.263
Subtotal – activos	157.340	310.287
Pasivos:		
Fondos por entregar	157.330	301.192
Operaciones con liquidación en curso netas	10	9.095

Nota 6 Patrimonio

(a) Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2013, se ha provisionado un dividendo de $1.579.320,8 por acción correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio actual.

Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2013 y 2012, 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	10.529	192
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	5,26	0,10
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	10.529	192
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	5,26	0,10

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre 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

Activos	2013 MM$	2012 MM$
Otros activos, participación en precios de transferencias	1.832	995
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	284	1.210
	2.116	2.205
Pasivos		
Documentos por pagar, compra títulos de renta fija	210	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		23		45
	Deutsche Securities C. de B			407	
Operaciones de Renta Fija	Deutsche Securities C. de B	42		99	
Contratos forward:					
	Deutsche Inversiones Ltda				
Gastos de apoyo operacional:					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda		56		55
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	2.148		1.694	
Totales		2.190	79	2.200	100

(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	437	507
Totales	437	507

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2013 y 2012.

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	23
6. Efectivo y equivalente de efectivo	24
7. Instrumentos para negociación	25
8. Adeudados por bancos	25
9. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	26
10. Instrumentos de inversión	27
11. Activos intangibles	27
12. Activo fijo	29
13. Impuestos diferidos	31
14. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	32
15. Obligaciones con bancos	32
16. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	33
17. Contingencias y compromisos	34
18. Ingresos y gastos por intereses y reajustes	37
19. Ingresos y gastos por comisiones	38
20. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	39
21. Remuneraciones y gastos del personal	40
22. Gastos de administración	41
23. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	42
24. Operaciones con partes relacionadas	43
25. Hechos Posteriores	44

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE 2012
(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30-09-2013** $ (Millones)	**31-12-2012** $ (Millones)
Efectivo y depósitos en bancos	6	5.811	9.683
Operaciones con liquidación en curso	6	215	1.112
Instrumentos para negociación	7	25.777	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	201.976	201.507
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	-	1.552
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		15	15
Intangibles	11	562	442
Activo fijo	12	1.871	2.176
Impuestos corrientes		923	-
Impuestos diferidos	13	3.304	3.398
Otros activos		4.274	2.827
TOTAL ACTIVOS		**244.728**	**262.288**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

PASIVOS	Notas	30-09-2013 $ (Millones)	31-12-2012 $ (Millones)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	3.796	4.039
Operaciones con liquidación en curso	6	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	2.040
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	142.996	147.532
Contratos de derivados financieros		141	49
Obligaciones con bancos	15	1.088	9.722
Instrumentos de deuda emitidos	16	41.974	45.230
Otras obligaciones financieras	16	4.920	5.007
Impuestos corrientes		1.372	650
Impuestos diferidos	13	252	313
Provisiones		3.224	3.717
Otros pasivos		5.851	4.151
TOTAL PASIVOS		**205.614**	**222.450**
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		34.716	34.716
Reservas		-	-
Cuentas de valoración		2	(6)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		6.260	7.316
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(1.878)	(2.195)
Interés no controlador		14	8
TOTAL PATRIMONIO		**39.114**	**39.839**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**244.728**	**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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-09-2013 $ (Millones)	30-09-2012 $ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	18	34.246	32.579
Gastos por intereses y reajustes	18	(8.945)	(8.978)
Ingreso neto por intereses y reajustes		25.301	23.601
Ingresos por comisiones	19	7.534	7.168
Gastos por comisiones	19	(1.103)	(1.082)
Ingreso neto por comisiones y servicios		6.431	6.086
Utilidad neta de operaciones financieras		1.137	1.478
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		12	(7)
Otros ingresos operacionales		160	258
Total ingresos operacionales		33.041	31.416
Provisiones por riesgo de crédito	20	(5.570)	(5.148)
INGRESO OPERACIONAL NETO		27.471	26.268
Remuneraciones y gastos del personal	21	(10.323)	(9.627)
Gastos de administración	22	(8.484)	(8.405)
Depreciaciones y amortizaciones	23	(781)	(916)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(192)	(51)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(19.780)	(18.999)
RESULTADO OPERACIONAL		7.691	7.269
Resultado por inversiones en sociedades		2	1
Resultado antes de impuesto a la renta		7.693	7.270
Impuestos a la renta		(1.427)	(1.343)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		6.266	5.927
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		6.260	5.921
Interés no controlador		6	6
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,50	0,48
Utilidad diluida		0,50	0,48

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	30-09-2013 $ (Millones)	30-09-2012 $ (Millones)
UTILIDAD DEL PERIODO	6.266	5.927
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		
Utilidad (Pérdida) neta por valoracion instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	1
Utilidad (Pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	-	-
Utilidad (Pérdida) neta acumulado por diferencia de conversion	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	8	1
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del periodo	8	1
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO	-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	6.274	5.928
TOTAL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	6.274	5.928
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	6.267	5.921
Interés no controlador	6	6
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	0,51	0,48
Utilidad diluida	0,51	0,48

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-09-2013 $ (Millones)	30-09-2012 $ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		6.260	5.921
Interesés no controlador		6	6
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	23	781	916
Provisión por activos riesgosos	20	5.569	5.148
Ajuste por inversión a valor de mercado		(1.190)	(1.295)
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		1.320	6.290
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(6.892)	(13.171)
Aumento neto de inversiones		2.165	(92)
Aumento (Disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(242)	614
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		(3.080)	4.069
(Disminución) de LCHR		(2.844)	(2.526)
Aumento de obligaciones con bancos		(87)	897
(Disminución) de otras obligaciones financieras		-	(25)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		1.766	6.752
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	12	(279)	(415)
Compras de intangibles	11	(317)	(292)
Venta de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		2.463	806
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión		1.867	99
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		**(3.683)**	**6.851**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**22.073**	**22.760**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	6	**18.390**	**29.611**

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 30 DE SEPTIEMBRE 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	50.453	(2.403)	1	-	(13.334)	7.269	-	41.986	8	41.994
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	7.269	(7.269)	-	-	-	-
Aporte (Disminucion)de capital	-	(15.737)	2.403	-	-	6.065	-	-	(7.269)	-	(7.269)
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	5.921	-	5.921	6	5.927
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(1.776)	(1.776)	-	(1.776)
Resultado consolidado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Patrimonio al 30 de Septiembre del 2012	12.420	34.716	-	1	-	-	5.921	(1.776)	38.862	14	38.876
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	-	-	-	-	-	-	-	317	317	6	323
Resultado consolidado del período	-	-	-	-	-	-	6.260	-	6.260	-	6.260
Otros resultados integrales	-	-	-	8	-	-	-	-	8	-	8
Patrimonio al 30 de Septiembre del 2013	12.420	34.716	-	2	-	-	6.260	(1.878)	39.100	14	39.114

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 30 DE SEPTIEMBRE 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 tercer 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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$ 14 (MM$ 8 en 2012), originando un cargo a resultados por MM$ 6 (MM$ 6 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 $ 502,97 ($ 470,48 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre del 2013 y 31 de diciembre del 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 30 de Septiembre del 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 30 de Septiembre 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 35 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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.

Hecho esencial publicado el día 10 de Septiembre 2013, informa lo siguiente:

De conformidad con lo establecido en los artículos 9º y 10º de la Ley Nº 18.045, y lo dispuesto en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se comunica en calidad de hecho esencial, que por acuerdo adoptado en sesión extraordinaria de fecha 10 de septiembre de 2013, el Directorio de Banco Ripley acordó aprobar y someter a la autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, un proyecto que tiene como objetivos centrales los siguientes:

a) La adquisición por parte de Banco Ripley de una participación mayoritaria de la propiedad y el control de CAR S.A., sociedad emisora de las tarjetas de crédito no bancarias Ripley, mediante la suscripción y pago de un aumento de capital a aprobarse en esta última, y su consiguiente transformación en una sociedad de apoyo al giro filial de Banco Ripley;

b) La transformación de la sociedad "Corredora de Seguros Ripley Limitada", en una sociedad filial de Banco Ripley, adquiriendo éste una participación mayoritaria de su propiedad mediante la suscripción y pago de un aumento de capital a convenirse en esa compañía; y la fusión de "Corredora de Seguros Ripley Limitada" con la actual filial del Banco del mismo giro "Banripley Corredora de Seguros Limitada", absorbiendo a esta última sociedad, que se disolvería.

El prospecto del proyecto fue presentado con esta fecha a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y su materialización está sujeta a la aprobación regulatoria pertinente.
El proyecto busca crear importantes sinergías que permitirían ampliar la oferta comercial de Banco Ripley así como desarrollar y entregar a los clientes una oferta integral de productos financieros.

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:

		30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo		2.452	2.280
Depósitos en el Banco Central de Chile		660	4.740
Depósitos bancos nacionales		2.699	2.663
Depósitos en el exterior		-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos		5.811	9.683
Operaciones con liquidación en curso netas		215	1.112
Instrumentos financieros de alta liquidez	**(1)**	12.364	11.278
Subtotal		12.579	12.390
Total efectivo y equivalente de efectivo		**18.390**	**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:

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	215	1.112
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	215	1.112
Pasivos		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal - Pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	215	1.112

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

		30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		1.979	305
Pagarés del Banco Central de Chile		-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Otros instrumentos	**(*)**	19.197	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		4.601	4.904
Totales		25.777	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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre del 2013 y el 31 diciembre de 2012, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
30-09-2013	**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	365	-	365	-	9	9	356
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	869	68	937	-	1	1	936
Subtotal	**1.234**	**68**	**1.302**	**-**	**10**	**10**	**1.292**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	36.409	3.612	40.021	-	165	165	39.856
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	147	-	147	-	5	5	142
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.468	769	6.237	-	373	373	5.864
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**42.024**	**4.381**	**46.405**	**-**	**543**	**543**	**45.862**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	153.875	13.848	167.723	-	13.795	13.795	153.928
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	904	66	970	-	76	76	894
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**154.779**	**13.914**	**168.693**	**-**	**13.871**	**13.871**	**154.822**
Total	**198.037**	**18.363**	**216.400**	**-**	**14.424**	**14.424**	**201.976**

	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**	**216.229**	**-**	**14.722**	**14.722**	**201.507**

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de Septiembre 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:

	30-09-2013			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	-	-	-	1.552	-	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	-	-	-	1.552	-	1.552

11. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de Septiembre del 2013 y el 31 diciembre de 2012, es la siguiente:

			30-09-2013			31-12-2012		
Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	2	2	5.364	(4.802)	562	5.047	(4.605)	442
Intangibles adquiridos en combinación de negocios			-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente			-	-	-	-	-	-
Totales			5.364	(4.802)	562	5.047	(4.605)	442

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre 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	317	-	-	317
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2013	**5.364**	-	-	**5.364**

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	197	-	-	197
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2013	**4.802**	-	-	**4.802**

c) Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre del 2013 y el 31 diciembre de 2012, es el siguiente:

	30-09-2013		
Concepto	**Saldo bruto final**	**Depreciación y deterioro acumulada**	**Saldo neto Final**
Terrenos y construcciones	7.327	(5.773)	1.554
Equipos	464	(314)	150
Otros	611	(444)	167
Totales	8.402	(6.531)	1.871

	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	181	60	-	38	279
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(448)	(90)		(46)	(584)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 30 de Septiembre de 2013	**1.554**	**150**	**-**	**167**	**1.871**

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 período 2013 y el ejercicio 2012 es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2013			Al 31 de Diciembre de 2012		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	2.793	-	2.793	2.835	-	2.835
Provisión por vacaciones	110	-	110	105	-	105
Provisión asociadas al personal	80	-	80	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	321	-	321	238	-	238
Activos fijos	-	252	(252)	-	313	(313)
Otros		-	0	-	-	0
Total activo (pasivo) neto	3.304	252	3.052	3.398	313	3.085

14. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de Septiembre del 2013 y el 31 diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	178	1.318
Otros depósitos y cuentas a la vista	900	1.033
Otras obligaciones a la vista	2.718	1.688
Totales	3.796	4.039
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	142.996	147.532
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	142.996	147.532

15. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de Septiembre del 2013 y el 31 diciembre de 2012, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-09-2013 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	-	6.973
Banco Crédito e Inversiones	-	1.714
Banco Falabella	1.088	1.035
Subtotales	1.088	9.722
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	**1.088**	**9.722**

16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Septiembre del 2013 y el 31 diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2013	31-12-2012
Instrumentos de deuda emitidos:	**MM$**	**MM$**
Letras de crédito	41.974	45.230
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	41.974	45.230

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	**MM$**
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	4.881	4.956
Otras obligaciones en el país	39	51
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	4.920	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:

	30-09-2013 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	8.022	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	879	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	**8.901**	**34.733**

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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:

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	8.022	33.816
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(58)	(211)
Totales	**7.964**	**33.605**

18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los períodos terminados al 30 de Septiembre 2013 y 2012, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-09-2013			30-09-2012		
Cartera Normal	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	56	11	67	44	593	637
Colocaciones para vivienda	2.180	515	2.695	2.266	150	2.416
Colocaciones de consumo	31.362	25	31.387	29.388	49	29.437
Instrumentos de Inversión	48	-	48	12	-	12
Otros ingresos por intereses o reajustes	43	6	49	52	25	77
Subtotales	**33.689**	**557**	**34.246**	**31.762**	**817**	**32.579**

b) Al cierre de los periodos terminados al 30 de Septiembre 2013 y 2012 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	30-09-2013			30-09-2012		
	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	6.595	87	6.682	6.020	152	6.172
Obligaciones con bancos	76	-	76	271	-	271
Instrumentos de deuda emitidos	1.610	376	1.986	1.735	601	2.336
Otras obligaciones financieras	126	53	179	131	68	199
Otros gastos por intereses o reajustes	-	6	6	-	-	-
Resultado coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**8.423**	**522**	**8.945**	**8.157**	**821**	**8.978**

19. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre 2013 y 2012, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2013 MM$	30-09-2012 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	30	42
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	6.156	5.811
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por inversion en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	1.098	1.097
Otras comisiones ganadas	250	218
Total ingresos por comisiones y servicios	7.534	7.168
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(117)	(103)
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones Payback	(149)	(246)
Comisiones estudio juridico	(81)	(200)
Comisiones Cobranza consumo	(47)	(127)
Otras comisiones pagadas	(709)	(406)
Total gastos por comisiones y servicios	(1.103)	(1.082)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**6.431**	**6.086**

20. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de Septiembre del 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2013	**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	-	14	-	-	-	14
- Provisiones grupales	-	-	219	8.877	-	9.096
Resultado por constitución de provisiones	-	14	219	8.877	-	9.110
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(8)	-	-	-	(8)
- Provisiones grupales	-	-	(27)	(474)	(153)	(654)
Resultado por liberación de provisiones	-	(8)	(27)	(474)	(153)	(662)
Recuperación de activos castigados	-	(48)	(89)	(2.741)	-	(2.878)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(42)	103	5.662	(153)	5.570

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2012	**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	-	5	100	9.846	-	9.951
Resultado por constitución de provisiones	-	5	100	9.846	-	9.951
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(7)	(155)	(1.145)	4	(1.303)
Resultado por liberación de provisiones	-	(7)	(155)	(1.145)	4	(1.303)
Recuperación de activos castigados	-	(132)	(298)	(3.070)	-	(3.500)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(134)	(353)	5.631	4	5.148

21. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 30 de Septiembre del 2013y 2012, es la siguiente:

	30-09-2013	30-09-2012
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	6.174	6.049
Bonos o gratificaciones	3.451	2.914
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	249	304
Gastos de capacitación	126	140
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	323	220
Totales	10.323	9.627

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de Septiembre del 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2013 MM$	30-09-2012 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	103	102
Arriendos de oficina	2.263	2.089
Arriendo de equipos	113	91
Primas de seguros	33	40
Materiales de oficina	179	161
Gastos de informática y comunicaciones	1.099	1.067
Alumbrado, calefacción y otros servicios	402	398
Servicios de vigilancia y transporte de valores	100	103
Gastos de representación y desplazamiento del personal	108	152
Gastos judiciales y notariales	23	37
Honorarios por informes técnicos	-	170
Honorarios por auditoría de los estados financieros	42	36
Honorarios por clasificación de títulos	11	10
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	14	11
Otros gastos generales de administración	515	483
Total Gastos Generales de Administracion	**5.005**	**4.950**
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	1.304	1.206
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	29	41
Servicios Call Center	455	275
Servicio externo desarrollo software	126	133
Servicios externos cajeros	121	106
Servicios canje electrónico	156	145
Otros	169	225
Total Servicios Contratados	**2.360**	**2.131**
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	22	33
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	**22**	**33**
Publicidad y propaganda	905	974
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	134	259
Otros impuestos	-	1
Aportes a la SBIF	58	57
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	**1.097**	**1.291**
Totales	**8.484**	**8.405**

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 30 de Septiembre del 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	30-09-2013 MM$	30-09-2012 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	584	714
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	197	202
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 30 de Septiembre	781	916

b) Al 30 de Septiembre 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 30 de septiembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2013	5.947	4.605	-	10.552
Cargos por depreciación, amortización y	584	197	-	781
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2013	6.531	4.802	-	11.333

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2012	5.656	4.579	-	10.235
Cargos por depreciación, amortización y	714	202	-	916
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2012	6.370	4.781	-	11.151

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 30 de Septiembre del 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

30-09-2013

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM$	MM$	MM$	MM$
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	135	(19)	-	135
	Serv. selección y adm. RRHH	31	(7)	-	31
	Gastos Comunes	21	(2)	-	21
	Telefonía	88	(3)		88
	Serv. de promoción	222	(72)	-	222
	Serv. Pronto Pago	153	56	153	
	Sub Arriendo	27	12	27	
Car SA	Proyecto Tef	46	4	46	-
	Asesoria Financiera	59	10	59	-
	Compra de Cartera	4.129	3.618	1.888	
Ripley Store	Arriendo de inmuebles	61	(16)	-	61
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	913	(755)	-	913
	Serv. recaudación cuotas	310	93	310	-
Mall del Centro de Talca S.A	Arriendo de inmuebles	21	(6)		21

30-09-2012

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM$	MM$	MM$	MM$
Comercial Eccsa S.A.	Sub Arriendo de Inmueble	40	-	40	-
	Arriendo de inmuebles	172	-	-	172
	Gastos comunes	37	-	-	37
	Serv. selección y adm. RRHH	46	-	-	46
	Serv. telefonía	77	(9)	-	77
	Serv. de promoción	539	(98)	-	539
	Serv. Pronto Pago	258	57	258	-
Car SA	Proyecto Tef	81	6	81	-
	Compra de Cartera	16.110	13.546	2.605	
Mall del Centro de Talca	Arriendo Suc. Talca	27	-	-	27
Ripley Store	Arriendo de inmuebles	23	(1)	-	23
	Gastos comunes	32	-	-	32
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	778	(238)	-	778
	Prevencion de Fraude	24	(3)		24
	Serv. recaudación cuotas	408	46	408	-

25. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de Octubre de 2013 y hasta la 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 30 de Septiembre 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012

Santiago, Chile

Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

30 de Septiembre 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	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	48.837	154.736
Operaciones con liquidación en curso	(5)	4.297	13.123
Instrumentos para negociación	(5)	14.286	8.024
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		10.845	3.376
Adeudado por bancos		-	427
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		738.563	661.704
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(5)	115.598	2.678
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		16	16
Intangibles		519	658
Activo fijo		6.493	6.311
Impuestos corrientes		39	6
Impuestos diferidos		19.301	20.609
Otros activos		3.506	8.370
Total Activos		962.300	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	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		24.894	24.055
Operaciones con liquidación en curso	(5)	3.754	6.018
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		323.303	236.102
Contratos de derivados financieros		9.344	13.312
Obligaciones con bancos		431.590	429.011
Instrumentos de deuda emitidos	(7)	67.114	65.736
Otras obligaciones financieras	(7)	5.869	7.420
Impuestos corrientes		7	8
Impuestos diferidos		11.334	13.164
Provisiones		2.733	2.735
Otros pasivos		4.004	4.869
Total pasivos		883.946	802.430
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(10)	77.037	77.037
Reservas	(10)	98	98
Cuentas de valoración	(10)	34	(570)
Utilidades retenidas:	(10)		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(10)	1.047	-
Utilidad del ejercicio	(10)	138	1.043
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(10)	-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		78.354	77.608
Total Pasivos y Patrimonio		962.300	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 30 de Septiembre de

(en millones de pesos)

	Nota	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		31.458	28.079
Gastos por intereses y reajustes		(13.821)	(8.362)
Ingresos netos por intereses y reajustes		17.637	19.717
Ingresos por comisiones		1.923	555
Gastos por comisiones		(28)	(29)
Ingresos netos por comisiones y servicios		1.895	526
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras		1.989	(2.838)
(Pérdida) de cambio, neta		(484)	(2.168)
Otros ingresos operacionales		147	338
Total ingresos operacionales		21.184	15.575
Provisiones por riesgo de crédito		(4.235)	(3.162)
INGRESO OPERACIONAL NETO		16.949	12.413
Remuneraciones y gastos del personal		(10.192)	(9.396)
Gastos de administración		(4.585)	(4.566)
Depreciaciones y amortizaciones		(696)	(715)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(2.004)	(360)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(17.477)	(15.037)
RESULTADO OPERACIONAL		(528)	(2.624)
Resultado por inversiones en sociedades		2	1
Resultado antes de impuesto a la renta		(526)	(2.623)
Impuestos a la renta		664	625
Resultado de operaciones continuas	(10)	138	(1.998)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(10)	138	(1.998)
Cobertura Contable		717	287
Inversiones Disponibles para la Venta		38	(12)
Otros Resultados integrales antes de impuesto a la renta		893	(1.723)
Impuesto a la renta		(151)	(51)
Total otros resultados integrales		742	(1.774)
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		-	-
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		**MS$**	**MS$**
Utilidad básica	(10)	16	-
Utilidad diluida	(10)	16	-

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 30 de Septiembre de

(en millones de pesos)

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Nota	2013 MMS$	2012 MMS$
Flujo Originado por Actividades de la Operación			
Utilidad (Pérdida) del período		138	(1.998)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		696	715
Provisiones por activos riesgosos		6.699	3.159
Valor razonable operaciones derivados		(10.582)	1.894
Utilidad en ventas de activo fijo		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		1.212	(1.915)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos.		(2.629)	(2.008)
(Aumento) neto en colocaciones		(80.961)	(58.473)
Disminución neto de inversiones		10.696	23.469
Disminución neto de otros activos y pasivos		2.739	5.385
Aumento neto de acreedores en cuentas corrientes		8.609	5.615
Aumento neto de depósitos y captaciones		86.006	121.407
(Disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		(7.820)	(2.218)
Flujo neto originado por actividades de la operación		14.803	95.032
Flujo Originado por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo		(756)	(926)
Ventas de activo fijo		-	-
Compras de bienes recibidos en pago		(1.032)	(84)
Venta de bienes recibidos en pago		-	48
Compras de activo intangibles		17	(365)
Venta de activos intangibles		-	45
Flujo neto originado por actividades de inversión		(1.771)	(1.282)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento			
(Disminución) Aumento préstamos del exterior largo plazo		2.928	(121.538)
Disminución Obligaciones por emisión de Bonos		344	9.356
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		3.272	(112.182)
Flujo Neto Total del Período		16.304	(18.432)
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el período		16.304	(18.432)
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		163.842	180.161
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	180.146	161.729

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 30 de Septiembre 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 MM$	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	-	-	216	-	-	-	216
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	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(1.998)	-	-	(1.998)
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	77.037	98	(188)	(1.998)	-	-	74.949
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	-	-	-	-	-	4	4
Total ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	604	-	-	-	604
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	-	-	-	138	-	-	138
Saldos al 30 de Septiembre de 2013	77.037	98	34	138	-	1.047	78.354

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2013 y 2012, los cuales se detallan:

Monedas extranjeras	2013 $	2012 $
Dólar americano	504.81	475.44
Euro	683.01	611.51
Libra esterlina	817.29	767.50
Yen	5.14	6.09

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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 3 - Cambios Contables

Al cierre del 30 de Septiembre de 2013 no ha habido cambios contables aplicados.

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

30 de Septiembre de 2013 y 2012

Nota 4 - Hechos Relevantes

Durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre 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.

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 30 de Septiembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	330	1.301
Depósitos en el Banco Central de Chile	25.759	31.132
Depósitos en bancos nacionales	2.803	349
Depósitos en el exterior	19.945	11.078
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	48.837	43.860
Operaciones con liquidación en curso netas	543	3.209
Instrumentos financieros de alta liquidez	130.766	114.660
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	180.146	161.729

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 30 de Septiembre 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)	1.033	2.442
Fondos por recibir	3.264	4.466
Subtotal activos	4.297	6.908
Pasivos		
Fondos por entregar	3.754	3.699
Subtotal pasivos	3.754	3.699
Operaciones con liquidación en curso neta	543	3.209

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

30 de Septiembre de 2013 y 2012

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	2.158	7.512	14.630	(7.354)	-	16.946	754	6.770	2.913	1.976	-	12.413
Total gastos operacionales más gastos por riesgo	(1.706)	(3.883)	(956)	(10.929)	-	(17.474)	(330)	(3.491)	(759)	(10.457)	-	(15.037)
Resultado operacional	452	3.629	13.674	(18.283)	-	(528)	424	3.279	2.154	(8.481)	-	(2.624)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	2	-	-	2	-	-	1	-	-	1
Impuesto a la renta	(91)	(726)	(2.735)	4.216	-	664	(85)	(656)	(431)	1.797	-	625
Resultado de operaciones continuas	361	2.903	10.941	(14.067)	-	138	339	2.623	1.724	(6.684)	-	(1.998)
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del período	361	2.903	10.941	(14.067)	-	138	339	2.623	1.724	(6.684)	-	(1.998)

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	62.998	675.564	140.729	-	-	879.291	77.412	487.110	123.814	-	-	688.336
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	83.009	-	83.009	-	-	-	85.448	-	85.448
Total activos	62.998	675.564	140.729	83.009	-	962.300	77.412	487.110	123.814	85.448	-	773.784

Nota 7 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	3.564	5.342
Otras obligaciones en el país	2.305	2.396
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	5.869	7.738
Corrientes	5.869	7.738
No corrientes	-	-
Total	5.869	7.738
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos (*)	51.938	52.061
Bonos subordinados (**)	15.176	-
Total	67.114	52.061
Corriente	-	-
No corrientes	67.114	52.061
Totales	67.114	52.061
Total	72.983	59.799

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	481	573
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	55	862
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.669	4.608
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	18.760	-
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	2.078	2.321
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	25.043	8.364

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 30 de Septiembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 47 y a MM$ 48, 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 Nº 0020059530 por un valor asegurado de US$ 1.500.000, cuya vigencia para el año 2013, cubre el período transcurrido entre el día 31 de julio de 2013 y el día 31 de julio 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 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 30 de Septiembre de 2013 y 2012:

	2013 MM$	2012 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	481	573
Boletas de garantía	55	862
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.669	4.608
Otros	18.760	-
Provisiones constituidas	(355)	(83)
Total	22.610	5.960

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas

Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

	2013 MM$	2012 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	2.550	3.600
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Otros activos	32	32
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(2.685)	(10.857)
Depósitos a plazo	(212.642)	(48.331)
Préstamos y otras obligaciones	(430.918)	(355.739)
Otros pasivos	(235)	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Septiembre 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	-	(3.423)	-	(5.002)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.146	-	33	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	3.668	-	1.283	(2.162)
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	(87)	21	(189)
Total	4.814	(3.510)	1.337	(7.353)

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, 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	1.013	978
Prestaciones post-empleo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	39	201
Pagos basados en acciones	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	1.052	1.179

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

f) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre 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	5	8
Gerentes de áreas	24	21

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 30 de Septiembre de 2013 y 2012, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

Nota 10 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de Septiembre de 2013 el Banco presenta 8.249 acciones pagadas y al 30 de Septiembre de 2012 el Banco presenta 8.249 acciones pagadas.

El movimiento de las acciones durante los períodos terminados al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre	8.249	8.249	-	-	-	-

Nota 10 - Patrimonio (continuación)

a) Capital social y acciones preferentes (continuación)

Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2013, presenta utilidad diluida y básica por M$16.

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 30 de Septiembre de 2013 y 2012

Nota 12 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración del Banco, entre el 30 de Septiembre de 2013 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

ERIK HEYL
Gerente General

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de septiembre de 2013 y 2012

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

CONTENIDO

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	44
Nota 4	Hechos relevantes	45
Nota 5	Segmentos de operación	48
Nota 6	Efectivo y equivalente de efectivo	50
Nota 7	Instrumentos para negociación	52
Nota 8	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	53
Nota 9	Adeudado por bancos	54
Nota 10	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	55
Nota 11	Crédito y cuentas por cobrar a clientes	56
Nota 12	Instrumentos de inversión	59
Nota 13	Inversiones en sociedades	60
Nota 14	Activos intangibles	61
Nota 15	Activo fijo	62
Nota 16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	63
Nota 17	Otros activos	66
Nota 18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	66
Nota 19	Obligaciones con bancos	67
Nota 20	Otras obligaciones financieras	68
Nota 21	Instrumentos de deuda emitidos	68
Nota 22	Provisiones	70
Nota 23	Otros pasivos	70
Nota 24	Contingencias y compromisos	71
Nota 25	Patrimonio	72
Nota 26	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	76
Nota 27	Ingresos y gastos por comisiones	78
Nota 28	Resultados de operaciones financieras	79

Índice, Continuación

Página

Nota 29	Resultados de cambio neto	80
Nota 30	Remuneraciones y gastos del personal	80
Nota 31	Gastos de administración	81
Nota 32	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	82
Nota 33	Otros ingresos y gastos operacionales	83
Nota 34	Operaciones con partes relacionadas	85
Nota 35	Administración de riesgos	93
Nota 36	Hechos posteriores	118

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2013 y 2012

ACTIVOS	**Notas**	**2013 MM$**	**2012 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6	31.753	43.331
Operaciones con liquidación en curso	6	39.384	68.652
Instrumentos para negociación	7	136.367	121.422
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	8.500	3.000
Contratos de derivados financieros	10	4.861	3.242
Adeudados por bancos	9	39.947	14.992
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	11	677.197	276.080
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	426.597	433.100
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	13	18	20
Intangibles	14	636	728
Activo fijo	15	6.019	6.192
Impuestos corrientes	16	1.592	1.837
Impuestos diferidos	16	5.306	1.724
Otros activos	17	18.815	12.029
TOTAL ACTIVOS		**1.396.992**	**986.349**

Las notas adjuntas N°1 a la 36, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera, continuación
al 30 de septiembre de 2013 y 2012

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Notas**	**2013 MM$**	**2012 MM$**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	34.295	16.277
Operaciones con liquidación en curso	6	27.109	68.992
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	16.876	4.838
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.013.351	672.573
Contratos de derivados financieros	10	2.816	2.836
Obligaciones con bancos	19	14.651	5
Instrumentos de deuda emitidos	21	92.037	32.785
Otras obligaciones financieras	20	68	21
Impuestos corrientes	16	3.556	1.188
Impuestos diferidos	16	549	313
Provisiones	22	6.582	2.336
Otros pasivos	23	8.209	9.004
TOTAL PASIVOS		**1.220.099**	**811.168**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	25	175.003	170.723
Reservas		-	-
Cuentas de valoración	12 y 25	(8.279)	1.211
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	25	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	25	14.501	4.613
Menos: Provisión para dividendos mínimos	25	(4.350)	(1.384)
Interés no controlador		18	18
TOTAL PATRIMONIO		176.893	175.181
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.396.992**	**986.349**

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados
por los años terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Nota	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	26	48.457	34.263
Gastos por intereses y reajustes	26	(38.672)	(28.127)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**9.785**	**6.136**
Ingresos por comisiones	27	2.243	1.841
Gastos por comisiones	27	(721)	(729)
Ingreso neto por comisiones		**1.522**	**1.112**
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	28	20.179	8.346
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	29	7.294	3.482
Otros ingresos operacionales	33	218	193
Total ingresos operacionales		**38.998**	**19.269**
Provisiones por riesgo de crédito	-	(7.234)	(2.913)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**31.764**	**16.356**
Remuneraciones y gastos del personal	30	(8.006)	(6.701)
Gastos de administración	31	(5.221)	(3.242)
Depreciación y amortizaciones	32	(483)	(474)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	33	(579)	(509)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(14.289)**	**(10.926)**
RESULTADO OPERACIONAL		**17.475**	**5.430**
Resultado por inversión en sociedades	13	-	1
Resultado antes de impuesto a la renta		17.475	5.431
Impuesto a la renta	16	(2.974)	(818)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**14.501**	**4.613**
Atribuible a:			
Propietarios del banco	25	14.501	4.614
Interés no controlador	25	-	(1)

Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:	2013	2013
(expresada en pesos)	$	$
Utilidad básica	145.611	47.435
Utilidad diluida	145.611	47.435

Las notas adjuntas N°1 a la 36, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados Integrales
por los años terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
Resultados operacionales			
Ingreso operacional neto		31.764	16.356
Total gastos operacionales		(14.289)	(10.926)
Resultado operacional		**17.475**	**5.430**
Resultado por inversiones en sociedades	13	-	1
Resultado antes de impuesto a la renta		**17.475**	**5.431**
Impuesto a la renta	16	(2.974)	(818)
Resultado de operaciones continuas		**14.501**	**4.613**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio		14.501	4.613
Otros resultados integrales			
Variación neta cartera disponible para la venta	25	(14.979)	4.342
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	25	2.996	(869)
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones		-	-
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto		**(11.983)**	**3.473**
Total estado de resultados integrales del ejercicio		**2.518**	**8.086**
Atribuible a Resultados Consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		14.501	4.614
Interés no controlador		-	(1)
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		2.518	8.087
Interés no controlador		-	(1)

Las notas adjuntas N°1 a la 36, 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 30 de septiembre 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	**4.852**	8.769	-	-	-	(8.769)	2.631	2.631	-	2.631
Aumento de capital	**49.892**	90.118	-	-	-	-	-	90.118	-	90.118
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	4.342	-	-	-	4.342	-	4.342
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(869)	-	-	-	(869)	-	(869)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(1.384)	(1.384)	-	(1.384)
Utilidad del ejercicio 2012		-	-	-		4.613	-	4.613	-	4.613
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 30 de septiembre de 2012	**97.248**	**170.723**	**-**	**1.211**	**-**	**4.613**	**(1.384)**	**175.163**	**18**	**175.181**

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	**2.339**	4.280	-	-	-	(8.560)	2.568	(1.712)	-	(1.712)
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(14.979)	-	-	-	(14.979)	-	(14.979)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	2.996	-	-	-	2.996	-	2.996
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(4.350)	(4.350)	-	(4.350)
Utilidad del ejercicio 2013		-	-	-		14.501	-	14.501	-	14.501
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2013	**99.587**	**175.003**	**-**	**(8.279)**	**-**	**14.501**	**(4.350)**	**176.875**	**18**	**176.893**

Las notas adjuntas N°1 a la 36, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	25	14.501	4.613
Interés no controlador		-	1
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	32	483	474
Provisiones por riesgos de créditos		7.234	2.913
Resultado por inversión en sociedades	13	-	-
Impuestos renta y diferido		2.974	818
Castigos deudores incobrables		579	509
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(11.307)	(7.248)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL			
(Aumento) disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(278.549)	(64.608)
(Aumento) neto de Instrumentos de inversión		66.794	10.371
(Aumento) neto de Instrumentos de negociación		45.295	(69.211)
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(23.366)	4.667
Aumento (disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista		8.589	(6.321)
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores		6.615	(39.113)
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		67.389	86.516
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		13.448	(1)
(Disminución) de otras obligaciones financieras		25	21
(Disminución) Instrumentos de deuda emitidos		59.212	806
Total flujo (utilizado en) originado por actividades operacionales		**(20.084)**	**(74.793)**

Las notas adjuntas N°1 a la 36, 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 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de acciones suscritas		-	-
Aumento de Capital		-	90.118
Total flujo originado por actividades de financiamiento		**-**	**90.118**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(156)	(166)
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión		**(156)**	**(166)**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO		**(20.240)**	**15.159**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**64.268**	**27.832**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**44.028**	**42.991**

Las notas adjuntas N°1 a la 36, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

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 30 de septiembre 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 30.09.2013		% de participación al 30.09.2012	
	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	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.

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 30 de septiembre 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 $504,57 ($474,26 por US$ 1 al 30 de septiembre de 2012).

El saldo de MM$ 7.294 y MM$ 3.482 al 30 de septiembre de 2013 y 2012 respectivamente, correspondiente a 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.

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;

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

(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, 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 13 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.

Al 30 de septiembre de 2013, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco no mantenía instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación.

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y 2012.

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 30 de septiembre 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 $23.091,03 al 30 de septiembre de 2013 ($22.591,05 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:

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. - Por el solo hecho de ser crédito renegociado y no cumplir con las condiciones para ser Considerado como crédito normal.

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 22 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.

Circular N°3.549 - El 30 de Abril de 2013, la SBIF deroga y modifica instrucciones relacionadas con las disposiciones de la Ley de Protección de los Derechos de los Consumidores y sus Reglamentos.

Circular N°3.550 - El 24 de Mayo de 2013, la SBIF emitió Circular donde reemplaza el Capítulo 17-5 de la Recopilación Actualizada de Normas, referido a Agentes de Colocación y rescate de cuotas de Fondos.

Circular N°3.551 - El 17 de Junio de 2013, la SBIF modifica Circular N° 3.530 que regula la contratación individual y colectiva de seguros asociados a créditos hipotecarios, condiciones mínimas que deberán contemplar las bases de licitación e información que se deberá entregar a los deudores.

.

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (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 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

NIC 36. Deterioro de Activos − Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros. Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

NIC 39. Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición − Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura. Periodos 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

Modificaciones a NIC 36 – Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros

El 29 de mayo de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 36 Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros. Con la publicación de la NIIF 13 Mediciones del Valor Razonable se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 Deterioro de Activos con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo,una de las modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado un deterioro durante el período de reporte. Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de “Nivel 2” y “Nivel 3” de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente. Las modificaciones deben ser aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

Modificaciones a NIC 39 – Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura

En Junio de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura (bajo NIC 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en NIIF 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas condiciones. Una novación indica

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación remplazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

CINIIF 21, Gravámenes

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, Gravámenes. Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como "un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación". Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 Impuesto a las Ganancias son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un "gobierno" se define en conformidad con NIC 20 Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental. Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación.

La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un período de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La Interpretación es aplicable retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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

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.

NOTA 4 HECHOS RELEVANTES, Continuación

Año 2012

a) 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:

- 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.

b) 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.

c) Con fecha 4 de junio de 2012, Consorcio Financiero S.A. procedió a pagar las 5.850 acciones pendientes de pago suscritas en la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 7 de enero de 2011, quedando en consecuencia el capital de Banco Consorcio íntegramente pagado.

d) Con fecha 27 de junio de 2012, Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. 10.499 acciones de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, transformándose esta última en una sociedad filial de apoyo al giro bancario.

e) Con fecha 27 de junio de 2012, se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas, en la que se acordó aumentar el capital, mediante la emisión de 2.042 a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento y en consecuencia se modificaron los artículo Quinto y Primero Transitorio de los Estatutos Sociales.

NOTA 4 HECHOS RELEVANTES, Continuación

f) Con fecha 14 de septiembre de 2012 se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Aumentar el capital del Banco mediante la emisión de 42.000 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento.
- Reformar los estatutos con el objeto de adecuarlos al referido aumento.

Con esa misma fecha fueron pagadas por el accionista Consorcio Inversiones Dos Limitada la cantidad de 36.100 acciones, enterando en la caja de Banco Consorcio la suma de $65.173.467.120 en dinero efectivo.

g) En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 20 de septiembre de 2012, don Herman Tisi Urbina presentó su renuncia al cargo de Director Titular de Banco Consorcio, la que se hizo efectiva ese mismo día. Al efecto, y de acuerdo a lo establecido en los estatutos sociales, se designó en su reemplazo a doña Ana María Rivera Tavolara como Directora Titular a partir de esa misma fecha.

h) Con fecha 27 de septiembre de 2012, Consorcio Inversiones Dos Limitada S.A. procedió a pagar las 5.900 acciones pendientes de pago a un precio unitario de 80 Unidades de Fomento, quedando en consecuencia las acciones emitidas íntegramente pagadas, correspondiente a la suma $10.660.142.860 en dinero en efectivo

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 30 de septiembre de 2013 y 2012, son los siguientes:

a) Resultados

	2013			
	Colocaciones MM$	**Finanzas MM$**	**Ajustes MM$**	**Total MM$**
Resultados				
Margen de Colocaciones personas	4.816	-	-	4.816
Margen de Colocaciones empresas	1.394	-	-	1.394
Margen Finanzas	-	20.056	-	20.056
Ingreso operacional neto	**6.210**	**20.056**	**-**	**26.266**
Gastos Fijos no distribuidos	-	-	(8.791)	(8.791)
Resultado antes de impuesto a la renta	**6.210**	**20.056**	**(8.791)**	**17.475**

a) Resultados

	2012			
	Colocaciones MM$	**Finanzas MM$**	**Ajustes MM$**	**Total MM$**
Resultados				
Margen de Colocaciones personas	3.715	-	-	3.715
Margen de Colocaciones empresas	1.816	-	-	1.816
Margen Finanzas	-	6.349	-	6.349
Ingreso operacional neto	**5.531**	**6.349**	**-**	**11.880**
Gastos Fijos no distribuidos	-	-	(6.449)	(6.449)
Resultado antes de impuesto a la renta	**5.531**	**6.349**	**(6.449)**	**5.431**

NOTA 5 SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

Al 30 de septiembre de		2013			2012	
a) Activos y Pasivos	**Colocaciones**	**Finanzas**	**Total MM$**	**Colocaciones**	**Finanzas**	**Total MM$**
Colocaciones						
Vivienda	56.613	-	56.613	47.165	-	47.165
Consumo	69.077	-	69.077	62.998	-	62.998
Comercial	564.432	-	564.432	173.305	-	173.305
Colocaciones antes de provisiones	**690.122**	**-**	**690.122**	**283.468**	**-**	**283.468**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(12.924)	-	(12.924)	(7.388)	-	(7.388)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**677.197**	**-**	**677.197**	**276.080**	**-**	**276.080**
Instrumentos para negociación	-	136.367	136.367	-	121.422	121.422
contratos de derivados y préstamos de valores	-	8.500	8.500	-	3.000	3.000
Contratos de derivados financieros	-	4.861	4.861	-	3.242	3.242
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	426.597	426.597	-	433.100	433.100
Adeudado por bancos	-	39.947	39.947	-	14.992	14.992
Activos no incorporados en segmentos	-	-	103.523	-	-	134.513
Total Activo	**677.197**	**616.272**	**1.396.992**	**276.080**	**575.756**	**986.349**
Cuentas corrientes	2.050	-	2.050	1.986	-	1.986
Otros Saldos vistas	32.245	-	32.245	14.291	-	14.291
Depósitos y captaciones	642.902	370.449	1.013.351	259.803	412.770	672.573
Contratos de retrocompras y préstamos de valores	-	16.876	16.876	-	4.838	4.838
Contratos de derivados financieros	-	2.816	2.816	-	2.836	2.836
Obligaciones con bancos	-	14.651	14.651	-	5	5
Instrumentos de deuda emitidos	-	92.037	92.037	-	32.785	32.785
Pasivo incorporados en segmentos	-	46.073	46.073	-	81.854	81.854
Pasivo no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-
Patrimonio, usado en segmento	-	73.370	73.370	-	40.668	40.668
Patrimonio, no usado en segmento	-	-	103.523	-	-	134.513
Total pasivo y patrimonio	**677.197**	**616.272**	**1.396.992**	**276.080**	**575.756**	**986.349**

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 30 de septiembre

	2013 MM$	2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	444	283
Depósitos en el Banco Central de Chile	11.179	16.000
Otros depósitos disponibles	-	-
Depósitos bancos nacionales	10.243	13.652
Depósitos en el exterior	9.887	13.396
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**31.753**	**43.331**
Operaciones con liquidación en curso netas	12.275	(340)
Total efectivo y equivalente de efectivo	**44.028**	**42.991**

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 30 de septiembre	2013 MM$	2012 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.708	3.315
Fondos por recibir	36.676	65.337
Subtotal activos	**39.384**	**68.652**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(27.109)	68.652
Subtotal pasivos	**(27.109)**	**68.652**
Operaciones con liquidación en curso neta	**12.275**	**(340)**

NOTA 7 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 30 de septiembre 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	10.248	39.895
Instrumentos de la Tesorería General de la República	6.427	5.522
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	97.156	66.365
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por terceros	22.536	9.640
Provisión por deterioro	**-**	**-**
Totales	**136.367**	**121.422**

NOTA 8 CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) El Banco ha comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, los saldos son los siguientes:

Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile	Al 30 de septiembre de 2013			Al 30 de septiembre 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	8.500	-	8.500	3.000	-	3.000
Total	**8.500**	**-**	**8.500**	**3.000**	**-**	**3.000**

b) El Banco ha vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 los saldos son los siguientes:

Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile	Al 30 de septiembre de 2013			Al 30 de septiembre 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	16.876	-	16.876	4.838	-	4.838
Total	**16.876**	**-**	**16.876**	**4.838**	**-**	**4.838**

NOTA 9 ADEUDADOS POR BANCOS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro Adeudados por bancos, es la siguiente:

Al 30 de septiembre	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	40.000	15.004
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(53)	(12)
Subtotales	**39.947**	**14.992**
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	**39.947**	**14.992**

NOTA 10 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco y su filial al 30 de septiembre de 2013 y 2012, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre 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	335.038	28.222	-	3.541	1.860
Swaps	VR	-	110.839	61.222	1.320	852
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**335.038**	**139.061**	**61.222**	**4.861**	**2.712**

Derivado mantenidos para Cobertura Contable		**Menos de 3 meses**	**Entre 3 y un año**	**Más de un año**	**Activos**	**Pasivos**
		MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Swaps tasa de interés	F	-	-	20.183	-	104
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**335.038**	**139.061**	**81.405**	**4.861**	**2.816**

NOTA 11 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 30 de septiembre de 2013	**Cartera normal MM$**	**Cartera deteriorada MM$**	**Total MM$**	**Provisiones individuales MM$**	**Provisiones globales MM$**	**Total MM$**	**Activo neto MM$**
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	472.069	2.560	474.629	(5.221)	(19)	(5.240)	469.389
Créditos de comercio exterior	32.422	26	32.448	(887)	-	(887)	31.561
Deudores en cuentas corrientes	220	-	220	(10)	-	(10)	210
Operaciones de factoraje	52.335	1.274	53.609	(1.445)	(160)	(1.605)	52.004
Operaciones de leasing	2.625	-	2.625	(28)	-	(28)	2.597
Otros créditos y cuentas por cobrar	882	19	901	(17)	-	(17)	884
Subtotales	**560.553**	**3.879**	**564.432**	(7.608)	(179)	(7.787)	**556.645**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	42.104	39	42.143	-	(26)	(26)	42.117
Otros Créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	14.387	83	14.470	-	(244)	(244)	14.226
Subtotales	**56.491**	**122**	**56.613**	-	(270)	(270)	**56.343**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	64.754	3.296	68.050	-	(4.843)	(4.843)	63.207
Deudores en cuentas corrientes	87	-	87	-	(4)	(4)	83
Deudores por tarjetas de crédito	936	4	940	-	(21)	(21)	919
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**65.777**	**3.300**	**69.077**	-	(4.868)	(4.868)	**64.209**
Totales	**682.821**	**7.301**	**690.122**	(7.608)	(5.317)	(12.925)	**677.197**

NOTA 11 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 30 de septiembre de 2012	**Cartera normal MM$**	**Cartera deteriorada MM$**	**Total MM$**	**Provisiones individuales MM$**	**Provisiones globales MM$**	**Total MM$**	**Activo neto MM$**
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	112.462	993	113.455	(1.694)	(6)	(1.700)	111.755
Créditos de comercio exterior	3.357	-	3.357	(14)	-	(14)	3.343
Deudores en cuentas corrientes	24	18	42	(17)	-	(17)	25
Operaciones de factoraje	54.608	589	55.197	(1.126)	(204)	(1.330)	53.867
Operaciones de leasing	1.152	2	1.154	-	-	-	1.154
Otros créditos y cuentas por cobrar	96	4	100	(4)	-	(4)	96
Subtotales	**171.699**	**1.606**	**173.305**	(2.855)	(210)	(3.065)	**170.240**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	35.473	77	35.550	-	(15)	(15)	35.535
Otros Créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	11.513	102	11.615	-	(235)	(235)	11.380
Subtotales	**46.986**	**179**	**47.165**	-	(250)	(250)	**46.915**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	59.613	2.496	62.109	-	(4.045)	(4.045)	58.064
Deudores en cuentas corrientes	43	-	43	-	(5)	(5)	38
Deudores por tarjetas de crédito	840	6	846	-	(23)	(23)	823
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**60.496**	**2.502**	**62.998**	-	(4.073)	(4.073)	**58.925**
Totales	**279.181**	**4.287**	**283.468**	(2.855)	(4.533)	(7.388)	**276.080**

NOTA 11 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

Créditos en el país

Al 30 de septiembre	**2013**	**2012**	**2013**	**2012**
	MM$	**MM$**	**%**	**%**
Concepto				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	3.989	2.926	0.58	1.03
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	4.939	1.542	0.72	0.54
Comercio al por mayor	43.520	5.248	6.31	1.85
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	1.936	693	0.28	0.24
Comunicaciones	108	-	0.02	0.00
Construcción de viviendas	10.965	3.004	1.59	1.06
Explotación de minas y canteras	3.533	-	0.51	0.00
Industria de la madera y muebles	4.044	-	0.59	0.00
Electricidad, gas y agua	15.593	344	2.26	0.12
Establecimientos financieros y de seguros	22.032	5.493	3.19	1.94
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	186	61	0.03	0.02
Fruticultura	4.747	2.515	0.69	0.89
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	7.948	4.140	1.15	1.46
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	1.829	1.373	0.27	0.48
Industria textil y del cuero	68	173	0.01	0.06
Otras industrias manufactureras	650	271	0.09	0.10
Otras obras y construcciones	56.726	19.660	8.22	6.94
Pesca	1.201	877	0.17	0.31
Servicios comunales, sociales y personales	339.372	122.344	49.16	43.17
Silvicultura y extracción de madera	315	515	0.05	0.18
Transporte y almacenamiento	40.731	2.126	5.90	0.75
Subtotales	564.432	173.305	81.79	61.14
Colocaciones para la vivienda	69.077	62.998	10.01	22.22
Colocaciones de Consumo	56.613	47.165	8.20	16.64
Totales	**690.122**	**283.468**	**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 12 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre 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	20.639	10.819
Instrumentos de la Tesorería General de la República	243	2.412
Otros Instrumentos Fiscales	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	220.749	274.306
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	184.966	145.563
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**426.597**	**433.100**

Al 30 de septiembre de 2013, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM$(8.279) presentada en el patrimonio de dicho ejercicio. Asimismo, al 30 de septiembre de 2012, se incluye una utilidad neta no realizada de MM$1.211, registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 el Banco y su filial, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Al 30 de septiembre 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$16.876 y MM$4.838 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 días, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, a juicio de la Administración los instrumentos de inversión no han sufrido deterioro.

NOTA 13 INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Al 31 de junio de:	2013			2012		
Sociedad	**Participación %**	**MM$**	**Resultado utilidad**	**Participación %**	**MM$**	**Resultado utilidad**
Inversiones valorizadas a costo:						
Combanc (*)	0,57	18	-)	0,57	20	1
Totales		**18**	**-**		**20**	**1**

(*) 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 30 de septiembre de:	**2013**	**2012**
	MM$	**MM$**
Valor libro inicial	20	8
Compra de inversiones	-	12
Valor razonable	(2)	-
Total	**18**	**20**

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

NOTA 14 ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

Concepto	Años de vida Útil	Años de amortización remanente	Saldo Bruto MM$	30.09.2013 Amortización y deterioro acumulado	saldo neto	30.09.2012 saldo neto
Intangibles adquiridos en forma independiente	5	5	1.510	(874)	636	728
Totales			1.510	(874)	636	728

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante el periodo 30.09.2013 y 30.09.2012, 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	145	-	145
Bajas del ejercicio	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre 2013	**1.510**	**-**	**1.510**
Saldos al 1 de enero de 2012	1.322	-	1.322
Adquisiciones	43	-	43
Saldos al 30 de septiembre 2012	**1.365**	**-**	**1.365**

NOTA 15 ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2013 Costo	Oficinas e Instalaciones MM$	Muebles y equipos MM$	Automóviles MM$	Edificio MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	120	825	20	4.934	1.338	7.237
Adiciones	-	59	23	-	94	176
Retiros / bajas	-	-	(20)	-	-	(20)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**120**	**884**	**23**	**4.934**	**1.432**	**7.393**
Depreciación acumulada	(19)	(654)	(3)	(260)	(438)	(1.374)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto Saldo al 30 de septiembre de 2013	**101**	**230**	**20**	**4.674**	**994**	**6.019**

Al 30 de septiembre de 2012 Costo	Oficinas e Instalaciones MM$	Muebles y equipos MM$	Automóviles MM$	Edificio MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	120	716	20	4.934	1.222	7.012
Adiciones	-	99	-	-	67	166
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**120**	**815**	**20**	**4.934**	**1.289**	**7.178**
Depreciación acumulada	(16)	(526)	(13)	(173)	(258)	(986)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto Saldo al 30 de septiembre de 2012	**104**	**289**	**7**	**4.761**	**1.031**	**6.192**

NOTA 16 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto Corriente

Al 30 de septiembre de 2013, el Banco ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 30 de septiembre 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	1.592	1.837
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Menos: Provisión Impuesto a la renta	-	-
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-
Totales	**1.592**	**1.837**
Pasivo		
Impuesto a la Renta	3.556	1.188
Otros impuestos por pagar	-	-
Totales	**3.556**	**1.188**

(b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	2013 MM$	2012 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Cargos impuesto renta	(3.556)	(1.087)
Otros abonos	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Abono por impuesto diferido del ejercicio	582	269
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	**(2.974)**	**(818)**

NOTA 16 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 30 de septiembre de 2013 y 2012.

	2013		2012	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM$	Tasa de Impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuestos		18.115		5.786
Impuesto a las ganancias tasa legal	20	3.623	18,5	1.157
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio				
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(3,6)	(649)	(5.9)	(339)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**16,4**	**2.974**	**14,1**	**818**

(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 30 de septiembre de 2013 y 2012, se compone por los siguientes conceptos:

	2013 MM$	2012 MM$
Instrumentos disponibles para la venta	2.996	(869)
Total cargo/(abono) en patrimonio (nota 25a)	**2.996**	**(869)**

NOTA 16 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERDOS (Continuación)

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los primeros nueve 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 30 de septiembre de 2013			Al 30 de septiembre de 2012		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión del Personal	185	-	185	73	-	73
Provisión de Carteras	2.867	-	2.867	1.548	-	1.548
Intereses suspendidos	-	(446)	(446)	-	(269)	(269)
Diferencia tipo de cambio posición moneda extranjera	-	(75)	(75)	-	(3)-	(3)
Otros conceptos	-	(28)	(28)	272	(41)	231
Operaciones de leasing (neto)	165		165	132	-	132
Ajuste Forward	19	-	19	1	-	1
Subtotal	**3.236**	**(549)**	**2.687**	**2.026**	**(313)**	**1.713**
Ajuste a valor razonable Instrumentos disponibles para la venta (*)	2070	-	2.070	302	-	302
Total activo (pasivo) neto	**5.306**	**(549)**	**4.757**	**1724**	**(313)**	**1.411**

(*) 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 25).

NOTA 17 OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	1.421	628
Gastos anticipados	-	-
Operaciones pendientes deudoras	728	446
Cuentas por cobrar	16.591	10.866
Impuestos por recuperar	75	89
Totales	**18.815**	**12.029**

NOTA 18 DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre	2013 MM$	2012 MM$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	2.050	1.986
Otros depósitos y cuentas a la vista	3.704	1.168
Otras obligaciones a la vista	28.541	13.123
Totales	**34.295**	**16.277**
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	1.013.351	672.573
Totales	**1.013.351**	**672.573**

NOTA 19 OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 de los estados financieros, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

Al 30 de septiembre	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	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Préstamos en el exterior		
Financiamiento de comercio exterior	14.646	-
Préstamos y otras obligaciones	5	5
Subtotales	**14.651**	**5**
Totales	**14.651**	**5**

NOTA 20 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

Al 30 de septiembre	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	68	21
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	**68**	**21**
Obligaciones con el exterior		
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	-	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Totales	**68**	**21**

NOTA 21 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

a) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre	2013 MM$	2012 MM$
Bonos Corrientes	58.466	-
Bonos Subordinados	33.571	32.785
Total	**92.037**	**32.785**

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 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS (Continuación)

Se han emitido Bonos Corrientes los cuales se detallan a continuación:

Detalle	Pesos	UF
Serie Bono	BCNO-D0613	BCNO-0613
Fecha de Emisión	05/07/2013	05/07/2013
Monto Emisión	22,800,000,000	1,500,000.00
Tasa emisión	6.4	3.7
Tasa de Colocación	6.39	3.54
Plazo	3 años	5 años
Amortización intereses	Si	Si
Amortización Capital	No	No

NOTA 22 PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre	2013 MM$	2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	778	734
Provisiones para dividendo mínimo	4.350	1.403
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.454	199
Provisiones por contingencias	-	-
Total	**6.582**	**2.336**

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2013 MM$	2012 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	420	366
Provisión de vacaciones	358	368
Otros	-	-
Total	**778**	**734**

NOTA 23 OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Cotizaciones provisionales	-	-
Operaciones pendientes acreedoras	814	940
Provisión de gastos	1.373	334
Impuestos por pagar	165	71
Acreedores varios	799	11
Remuneraciones por pagar	48	9
Cuentas por pagar	5.007	7.634
Otros	3	5
Total	**8.209**	**9.004**

NOTA 24 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 30 de septiembre de	2013 MM$	2012 MM$
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	1.141.943	708.033
COMPROMISOS		
Créditos aprobados y no desembolsados	23.325	3.379
Otros Compromisos de crédito	6.936	1.733
Totales	**1.172.204**	**713.145**

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 30 de septiembre de	2013 MM$	2012 MM$
Boletas de garantía	15.821	9.305
Provisiones constituidas	(413)	(156)
Totales	**15.408**	**9.149**

NOTA 25 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 2013	**97.248**	**170.723**	**-**	**3.704**	**-**	**8.560**	**(2.568)**	**180.419**	**18**	**180.437**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	**2.339**	4.280	-	-	-	(8.560)	2.568	(1.712)	-	(1.712)
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(14.979)	-	-	-	(14.979)	-	(14.979)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	2.996	-	-	-	2.996	-	2.996
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(4.350)	(4.350)	-	(4.350)
Utilidad del ejercicio 2013		-	-	-		14.501	-	14.501	-	14.501
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2013	**99.587**	**175.003**	**-**	**(8.279)**	**-**	**14.501**	**(4.350)**	**176.875**	**18**	**176.893**

		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	**4.852**	8.769	-	-	-	(8.769)	2.631	2.631	-	2.631
Aumento de capital	**49.892**	90.118	-	-	-	-	-	90.118	-	90.118
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	4.342	-	-	-	4.342	-	4.342
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(869)	-	-	-	(869)	-	(869)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(1.384)	(1.384)	-	(1.384)
Utilidad del ejercicio 2012		-	-	-		4.613	-	4.613	-	4.613
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 30 de septiembre de 2012	**97.248**	**170.723**	**-**	**1.211**	**-**	**4.613**	**(1.384)**	**175.163**	**18**	**175.181**

NOTA 25 PATRIMONIO (Continuación)

b) Capital social y acciones preferentes

Año 2013

Con fecha 05 de abril de 2013 se emitieron 2.339 acciones con cargo a utilidades del año 2012 por MM$4.280.

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	2.339	4.852
Emisión de acciones pagadas	-	49.892
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 30 de septiembre	**99.587**	**97.248**

NOTA 25 PATRIMONIO (Continuación)

b.1) Al 30 de septiembre 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.	56.513	56,75	55.186	56,75
Consorcio Inversiones Dos Ltda.	43.074	43,25	42.062	43,25
Totales	**99.587**	**100**	**97.248**	**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 30 de septiembre 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 25 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	18
Total al 30 de septiembre de	18	18

A continuación se detalla el monto de la participación en el resultado al periodo 30 de septiembre de 2013 y 2012 del interés minoritario que no participa en la consolidación:

Sociedad	2013 MM$	2012 MM$
Consorcio Agencia de Valores S.A.	-	(1)
Total al 30 de septiembre de	-	(1)

NOTA 26 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 30 septiembre de	2013			2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Cartera Normal	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	19.012	1.533	20.545	7.873	502	8.375
Colocaciones para vivienda	1.803	648	2.451	1.373	554	1.927
Colocaciones para consumo	10.855	-	10.855	9.574	-	9.574
Instrumentos de inversión	12.632	1.561	14.193	11.631	2.330	13.961
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	218	-	218	203	-	203
Otros ingresos por intereses y reajustes	216	-	216	223	-	223
Resultados de coberturas contables	(21)	-	(21)	-	-	-
Subtotales	**44.715**	**3.742**	**48.457**	**30.877**	**3.386**	**34.263**
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	**44.715**	**3.742**	**48.457**	**30.684**	**3.386**	**34.263**

NOTA 26 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 30 septiembre de	2013			2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Fuera de balance	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	32	-	32	10	-	10
Colocaciones para vivienda	1	-	1	3	-	3
Colocaciones para consumo	133	-	133	69	-	69
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	**166**	**-**	**166**	**82**	**-**	**82**

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

Al 30 septiembre de	2013			2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	24	-	24	5	-	5
Contratos de retrocompra	64	-	64	632	-	632
Depósitos y captaciones a plazo	35.258	164	35.422	25.330	39	25.369
Obligaciones con bancos	552	-	552	476	-	476
Instrumentos de Deudas Emitidos	1.688	735	2.423	1.029	448	1.477
Otras obligaciones financieras	-	165	165	-	159	159
Otros	22	-	22	9	-	9
Totales gastos por intereses y reajustes	**37.608**	**1.064**	**38.672**	**27.481**	**646**	**28.127**

NOTA 27 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco y sus Filiales presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Al 30 de septiembre	2013 MM$	2012 MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones administración de cartera	189	164
Comisiones por cobranza	154	257
Comisiones por colocaciones contingentes	124	168
Comisiones por asesorías	580	3
Comisiones por operaciones de Factoring	88	170
Comisiones por cuentas corrientes	-	1
Comisiones por boletas de garantías	8	125
Servicios de canje	3	3
Comisiones por servicios de tarjetas	17	30
Otras cuentas a la vista	9	2
Comisiones por uso de canales	583	811
Comisiones por prepagos y alzamientos	29	27
Comisiones por Recaudación	172	-
Comisiones Mantención Líneas	15	37
Comisiones Análisis de Crédito	250	-
Comisiones Créditos Sindicados	-	25
Otras	22	18
Totales de Ingresos por Comisiones	**2.243**	**1.841**
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(30)	(92)
Comisiones pagadas por intermediación	(270)	(214)
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(184)	(196)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(237)	(227)
Totales de Gastos por Comisiones	**(721)**	**(729)**

NOTA 28 RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

30 de septiembre de	2013 MM$	2012 MM$
Utilidad por Operaciones Financieras		
Utilidad Forward	15.442	16.825
Utilidad Papeles Banco Central	9.484	18.654
Utilidad Papeles Tesorería	629	454
Utilidad Bonos	7.980	4.365
Utilidad Fondos Mutuos	843	274
Utilidad Swaps	1.826	2.360
Utilidad Dap	1.032	333
Utilidad Cartera de Crédito	2.642	1.092
Otros	-	-
Subtotal utilidad de operaciones financieras	**39.878**	**44.357**
Pérdida por Operaciones Financieras		
Pérdida Forward	(17.613)	(19.793)
Pérdida Papeles Banco Central	(308)	(13.762)
Pérdida Papeles Tesorería	(204)	(339)
Pérdida Bonos	(206)	(327)
Pérdida Dap	(55)	(79)
Pérdida Swaps	(1.312)	(1.710)
Otros	(1)	(1)
Subtotal pérdida de operaciones financieras	**(19.699)**	**(36.011)**
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**20.179**	**8.346**

NOTA 29 RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	37.019	14.781
Pérdida por diferencia de cambio	(29.725)	(11.299)
Total neto	**7.294**	**3.482**

NOTA 30 REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Remuneraciones	6.418	5.418
Horas extraordinarias	17	20
Leyes Sociales	235	198
Movilización Legal	97	81
Bonos	5	9
Indemnizaciones legales pagadas	152	101
Vacaciones del Personal	(43)	73
Seguro de vida y salud	2	2
Colación personal	359	277
Evento fin de año	5	1
Colación jornada extraordinaria	-	-
Uniforme del personal	-	-
Consumos del personal cafetería	-	-
Gastos de capacitación	27	25
Asesoría de personal	-	-
Indemnizaciones Por Juicios Laborales	5	-
Otros gastos de personal	565	388
Honorarios	162	108
Total	**8.006**	**6.701**

NOTA 31 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	2013 MM$	2012 MM$
Materiales de oficinas	107	81
Mantenimiento y reparación de activo fijo	151	150
Arriendos de oficinas	270	164
Arriendos de equipos	106	110
Honorarios por informes técnicos	406	197
Honorarios por auditoría de los estados financieros	28	43
Otros gastos generales de administración	1.574	348
Mantención oficinas	59	63
Gastos Bancos corresponsales	167	200
Primas de seguros	26	15
Alumbrado, calefacción y otros servicios	72	73
Servicios de vigilancia y transportes de valores	92	61
Gastos de representación y desplazamiento de personas	49	40
Gastos judiciales y notariales	64	105
Gastos de informática y comunicaciones	874	737
Gastos del directorio	110	61
Publicidad y propaganda	234	138
Contribuciones bienes raíces	35	34
Patentes comerciales	367	339
Aportes Superintendencia de Bancos	352	229
Aportes a otras entidades	57	32
Multas aplicados por otros organismos	21	22
Total	**5.221**	**3.242**

NOTA 32 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 30 de septiembre 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	30.09.2013 MM$	30.09.2012 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	307	288
Amortizaciones de intangibles	176	186
Total	**483**	**474**

b) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero al 30 de septiembre 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	(307)	(176)	(483)
Bajas y ventas del ejercicio	(20)	-	(20)
Adquisición de activos	176	145	321
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**(151)**	**(31)**	**(182)**

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	(288)	(186)	(474)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	166	559	725
Saldos al 30 de septiembre de 2012	**(122)**	**373**	**251**

NOTA 33 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre 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	9	-
Arriendo de bienes del activo fijo	-	-
Recuperación de gastos	-	-
Ingresos por venta créditos hipotecarios	13	3
Ingresos gastos de cobranza	165	149
Otros ingresos	31	41
Ingresos por asesorías financieras	-	-
Subtotal	**218**	**193**
Total	**218**	**193**

NOTA 33 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES (Continuación)

b) Otros gastos operacionales

Al 30 de septiembre 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	385	346
Pagos de seguros desgravamen	12	15
Gastos operacionales hipotecarios	28	29
Gastos operacionales comerciales	139	106
Otros gastos	15	13
Total	**579**	**509**

NOTA 34 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2013, las acciones del Banco son de propiedad de Consorcio Financiero S.A., correspondiente a 56.513 acciones y Consorcio Inversiones Dos Ltda. con 43.074 acciones.

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Activos:	**Entidad**	**30.09.2013 MM $**
Cuenta por Cobrar por Comisión de Recaudación de Seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	42
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	22
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	121
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales y Recaudacion por venta de seguros	Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.	18
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	2
	Total Activos	**205**

Pasivos:	**Entidad**	**30.09.2013 MM $**
Cuenta por Pagar por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	88
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	276
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	101
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	389
Cuenta Corriente Bancaria	Consorcio Corredora de Bolsa S.A.	209
Cuenta Corriente Bancaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	13
Cuenta Corriente Bancaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	68
Cuenta Corriente Bancaria	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	30
Cuenta Corriente Bancaria	Consorcio Inversiones Limitada	2
Cuenta Corriente Bancaria	Consorcio Financiero S.A.	-
	Total Pasivos	**1.176**

NOTA 34 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, continuación.

Pasivos:	**Entidad**	**30.09.2013 MUS$**
Cuenta Corriente Bancaria	Consorcio Corredora de Bolsa S.A.	-
Cuenta Corriente Bancaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	242
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	20
Cuenta Corriente Bancaria	Consorcio Financiero S.A.	7
	Total Pasivos	**272**

NOTA 34 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, Continuación

Activos:	**Entidad**	**30.09.2012 MM $**
Cuenta por Cobrar por Comisión de Recaudación de Seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	109
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	17
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	140
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	55
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	15
	Total Activos	**336**

Pasivos:	**Entidad**	**30.09.2012 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 Comisiones de CCP y Ventas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	67
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	401
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	305
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	326
	Total Pasivos	**1.110**

NOTA 34 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Tipos de ingresos reconocidos

Detalle	Entidad	30.09.2013 MM $
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	189
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	154
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	583
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2.642
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	24
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	3
	Totales Ingresos	**3.595**

Detalle	Entidad	30.09.2012 MM $
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	164
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	250
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	812
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1.092
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	25
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	3
	Totales Ingresos	**2.346**

NOTA 34 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Gastos reconocidos

Detalle	Entidad	30.09.2013 MM $
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	184
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	229
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	9
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	396
Comisiones Pagadas por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	118
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	180
	Totales Gastos	**1.116**

Detalle	Entidad	30.09.2012 MM $
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	196
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	219
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	8
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	359
Comisiones Pagadas por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	61
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	88
	Totales Gastos	**931**

NOTA 34 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Al 30 de septiembre de 2013 el detalle de los créditos con relacionados es el siguiente:

Créditos Comerciales	**Crédito**	**(-) Provisiones**	**Neto MUS$**
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	15.012	(2)	15.010
CIC S.A.	2.805	(6)	2.799

Créditos Comerciales	**Crédito**	**(-) Provisiones**	**Neto MM$**
Inversiones Santa Valeria Ltda.	7.007	(15)	6.992
Hormigones BSA.	4.670	(82)	4.588
Yelcho inmobiliaria Ltda.	787	-	787
Los Parques S.A.	1.776	(4)	1.772
Foodgroup S.A.	293	(41)	252
Constr. e Inmob. Alonso de Córdova SA	7.715	-	7.715
Constructora valle grande	6.729	-	6.729

Créditos Boletas de Garantías		
CN Life Compañía de Seguros S.A.	MM$	138

Compra con pacto de retroventa		
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	MM$	8.500

Derivados de Seguros de Cambio		
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros	M$	31

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 30 de septiembre 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.	1.278
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	275.856
Inversiones inmobiliaria Segura S.A.	696
Inmobiliaria Lo Aguirre S.A.	6.125

Depósitos a plazo	**MUS$**
Larrain Vial Administradora General de Fondos S.A.	23.977
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros	2.506
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	450

NOTA 34 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Derivados de Seguros de Cambio	**MM$**
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	8
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros	80

d.1) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 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 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

NOTA 34 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación

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.

- Con fecha 12 de agosto de 2013, el Banco suscribe contratos de arrendamientos con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de seguros S.A. por los siguientes inmuebles: Avenida Balmaceda N° 2532 Antofagasta, Avenida San Martin N° 418 piso 3 Concepción, Avenida Providencia N° 2653 piso 19 Comuna de Providencia, Avenida Libertad N° 601 Viña del Mar. La duración de los contratos son de 1 año renovables automáticamente

- Con fecha 12 de agosto de 2013, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de seguros S.A. por el Inmueble ubicado en Avenida Apoquindo N° 4760 Comuna de Las Condes. La duración de los contratos es de 10 años renovables cada 2 años por períodos sucesivos.

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$1.323

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

d.4) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2013, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	**N° de ejecutivos**
Directores	8
Gerentes	7
Fiscal	1
Contralor	1
Subgerentes	11

NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

d.5) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco y su filial no mantienen transacciones significativas con personal clave.

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.

NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

- **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.

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.

NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

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.

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.

NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

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.

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	690.122	283.468
Contratos de derivados financieros	10	4.891	3.242
Instrumentos para negociación	7	136.367	121.422
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	426.597	433.100
Créditos contingentes	24	46.082	14.417
Total		**1.304.059**	**855.649**

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 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	Créditos en el país			
Al 30 de septiembre	**2013**	**2012**	**2013**	**2012**
	MM$	**MM$**	**%**	**%**
Concepto				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	3.989	2.926	0.58	1.03
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	4.939	1.542	0.72	0.54
Comercio al por mayor	43.520	5.248	6.31	1.85
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	1.936	693	0.28	0.24
Comunicaciones	108	-	0.02	0.00
Construcción de viviendas	10.965	3.004	1.59	1.06
Explotación de minas y canteras	3.533	-	0.51	0.00
Industria de la madera y muebles	4.044	-	0.59	0.00
Electricidad, gas y agua	15.593	344	2.26	0.12
Establecimientos financieros y de seguros	22.032	5.493	3.19	1.94
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	186	61	0.03	0.02
Fruticultura	4.747	2.515	0.69	0.89
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	7.948	4.140	1.15	1.46
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	1.829	1.373	0.27	0.48
Industria textil y del cuero	68	173	0.01	0.06
Otras industrias manufactureras	650	271	0.09	0.10
Otras obras y construcciones	56.726	19.660	8.22	6.94
Pesca	1.201	877	0.17	0.31
Servicios comunales, sociales y personales	339.372	122.344	49.16	43.17
Silvicultura y extracción de madera	315	515	0.05	0.18
Transporte y almacenamiento	40.731	2.126	5.90	0.75
Subtotales	564.432	173.305	81.79	61.14
Colocaciones para la vivienda	69.077	62.998	10.01	22.22
Colocaciones de Consumo	56.613	47.165	8.20	16.64
Totales	**690.122**	**283.468**	**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 35 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	-	24.979	14.968	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.947
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	598	42.662	347.352	122.679	60.774	34.868	1.621	167	-	252	84	413	-	-	-	273	65.454	677.197
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	598	67.641	362.320	122.679	60.774	34.868	1.621	167	-	252	84	413	-	-	-	273	65.454	717.144

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	-	14.992	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.992
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	8.188	133.823	61.305	11.385	790	349	355	-	-	19	25	-	15	17	128	59.681	276.080
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	23.180	133.823	61.305	11.385	790	349	355	-	-	19	25	-	15	17	128	59.681	291.072

NOTA 35 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 35 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 35 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 35 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 35 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 35 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 35 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 35 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 30 de septiembre de 2013:	**US$**	**Euros**	**Yenes**	**Libras**	**UF**	**Pesos**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	13.060	980	-	-	-	17.713
Instrumentos para negociación	2.523	-	-	-	102.573	31.271
Operaciones con liquidación en curso	14.350	1.569	-	-	-	23.465
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	165.088	-	-	-	224.126	287.983
Instrumentos disponibles para la venta	180.880	-	-	-	137.325	108.392
Otros activos	11.200	-	-	-	-	7.615
Total activos	**387.101**	**2.549**	**-**	**-**	**464.024**	**476.439**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(2.688)	(849)	-	-	(19.492)	(11.266)
Operaciones con liquidación en curso	(10.782)	(1.681)	-	-	-	(14.646)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(228.953)	-	-	-	(15.332)	(769.066)
Obligaciones con bancos	(14.651)	-	-	-	-	-
Otros pasivos	(812)	-	-	-	(6)	(7.391)
Total pasivos	**(257.886)**	**(2.530)**	**-**	**-**	**(34.830)**	**(802.369)**
Posición neta activo (pasivo)	**129.215**	**19**	**-**	**-**	**429.194**	**(325.930)**

NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGOS (Continuación)

Al 30 de septiembre de 2012:	**US$**	**Euros**	**Yenes**	**Libras**	**UF**	**Pesos**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	17.556	200	-	-	-	25.575
Instrumentos para negociación	6.640	-	-	-	99.427	15.355
Operaciones con liquidación en curso	32.260	11.721	-	-	-	24.671
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	28.281	-	-	-	93.320	154.479
Instrumentos disponibles para la venta	145.563	-	-	-	161.648	126.078
Otros activos	6.512	-	-	-	-	5.517
Total activos	**236,812**	**11.921**	**-**	**-**	**354.395**	**351.675**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.160)	(4)	-	-	(9.912)	(5.201)
Operaciones con liquidación en curso	(29.831)	(11.634)	-	-	-	(27.527)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(177.934)	-	-	-	(2.687)	(491.952)
Obligaciones con bancos	(5)	-	-	-	-	-
Otros pasivos	(6.328)	-	-	-	-	(2.676)
Total pasivos	**(215.258)**	**(11.638)**	**-**	**-**	**(12.599)**	**(527.356)**
Posición neta activo (pasivo)	**21.554**	**283**	**-**	**-**	**341.796**	**(175.681)**

NOTA 35 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 30 de septiembre de 2013, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	6.580
	Moneda chilena reajustable	1.202
	Moneda extranjera	841
	Riesgo de reajustabilidad	6.427
	Total	**15.050**
	% Sobre el margen	**47,10%**
	Límite	**100,00%**
Largo plazo	Pesos	5.846
	Moneda chilena reajustable	12.960
	Moneda extranjera	25.858
	Total	**44.664**
	% Sobre el patrimonio	**21,22%**
	Límite	**25,00%**

NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Al 30 de septiembre de 2012, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	5.521
	Moneda chilena reajustable	1.447
	Moneda extranjera	2.418
	Riesgo de reajustabilidad	4.847
	Total	**14.233**
	% Sobre el margen	**80,98%**
	Límite	**110,00%**
Largo plazo	Pesos	6.602
	Moneda chilena reajustable	9.847
	Moneda extranjera	17.719
	Total	**34.168**
	% Sobre el patrimonio	**16,42%**
	Límite	**25,00%**

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 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 30 de septiembre de 2013 en MM$

Banda Temporal		Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(114.295)	12.344	(31.049)	20
2	1-3 meses	(121.610)	11.234	(27.764)	-
3	3-6 meses	(196.904)	38.005	12.192	-
4	6-9 meses	9.312	28.654	4.004	-
5	9-12 meses	14.780	35.141	14.628	-
6	1-2 años	61.545	38.459	24.123	-
7	2-3 años	37.392	29.471	17.410	-
8	3-4 años	22.157	39.935	21.671	-
9	4-5 años	19.787	1.436	19.365	-
10	5-7 años	10.898	27.067	68.203	-
11	7-10 años	15.868	23.303	133.352	-
12	10-15 años	-	18.031	11.333	-
13	15-20 años	-	(22.936)	-	-
14	20 o más	-	10.584	-	-
TOTAL		**(241.070)**	**290.728**	**267.468**	**20**

NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 30 de septiembre 2012 en MM$

Banda Temporal		Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(84.586)	27.528	(38.812)	283
2	1-3 meses	(218.657)	31.814	(95.120)	-
3	3-6 meses	(23.426)	20.116	(5.815)	-
4	6-9 meses	3.428	14.263	(1.550)	-
5	9-12 meses	8.679	11.539	2.055	-
6	1-2 años	78.515	26.573	9.713	-
7	2-3 años	34.606	22.792	22.550	-
8	3-4 años	39.610	24.954	33.526	-
9	4-5 años	11.530	27.889	13.504	-
10	5-7 años	12.248	16.499	25.358	-
11	7-10 años	6.539	23.238	59.413	-
12	10-15 años	-	14.335	41.309	-
13	15-20 años	-	(26.066)	80	-
14	20 o más	-	8.524	397	-
TOTAL		**(131.514)**	**243.998**	**(66.608)**	**283**

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 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Al 30 de septiembre de 2013, la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	210.446
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	1.108.609
Riesgo de tasa de interés CLP	562
Riesgo de tasa de interés UF	1.256
Riesgo de tasa de interés MX	102
Riesgo de monedas	77
ERM	1.997
Disponible	**119.761**

Al 30 de septiembre de 2012, la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	208.099
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	645.948
Riesgo de tasa de interés CLP	574
Riesgo de tasa de interés UF	1.599
Riesgo de tasa de interés MX	120
Riesgo de monedas	494
ERM	2.787
Disponible	**153.636**

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 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

a) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico.

Al 30 de septiembre 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	313.972	171.091	222.381
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(204.738)	(286.650)	(314.124)
Descalce	**109.234**	**(115.559)**	**(91.743)**
Descalce afecto a límites	**(6.325)**		**(98.068)**
Límites:			
Una vez el capital	176.876		-
Dos veces el capital	-		353.751
Margen disponible	**170.551**		**255.683**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	45.930	48.599	84.484
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(93.624)	(69.292)	(64.122)
Descalce	**(47.694)**	**(20.693)**	**(20.362)**
Descalce afecto a límites	**(68.387)**		
Límites:			
Una vez el capital	176.876		
Margen disponible	108.489		

NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Al 31 de septiembre 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	313.192	135.732	156.746
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(135.666)	(167.375)	(358.861)
Descalce	**177.526**	**(31.643)**	**(202.115)**
Descalce afecto a límites	**145.883**		**(56.234)**
Límites:			
Una vez el capital	175.314		
Dos veces el capital			350.629
Margen disponible	**321.197**		**294.395**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	75.063	22.538	55.339
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(57.907)	(43.856)	(104.013)
Descalce	**17.156**	**(21.318)**	**(48.674)**
Descalce afecto a límites	**4.162**		
Límites:			
Una vez el capital	175.314		
Margen disponible	171.152		

NOTA 35 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 35 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 35 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	31,753	43,331	-	-
Operaciones con liquidación en curso	39,384	68,652	7,877	13,730
Instrumentos para negociación	136,367	121,422	42,610	29,714
Contratos de derivados financieros	4,861	3,242	5,258	5,258
Adeudados por bancos	39,947	14,992	7,989	2,998
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	677,197	276,080	663,030	238,258
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	426,597	433,100	328,018	328,018
Inversiones en sociedades	18	20	18	20
Intangibles	636	728	636	728
Activo fijo	6,019	6,192	6,019	6,192
Impuestos corrientes	1,592	1,837	159	184
Impuestos diferidos	5,306	1,724	531	169
Otros activos	18,815	12,029	18,815	12,029
Activos fuera de balance	-	-	-	-
Créditos contingentes	46,082	14,417	27,649	8,650
Total activos ponderados por riesgo	**1,434,574**	**997,766**	**1,108,609**	**645,948**

	Monto		Razón	
	2013	2012	2013	2012
	MM$	MM$	%	%
Capital Básico	176,875	175,314	12.66	17.77
Patrimonio Efectivo	210,446	208,099	18.98	32.22

NOTA 36 HECHOS POSTERIORES

Con fecha 11 de Octubre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aplicó una multa de UF 500.-, a Banco Consorcio, por infracción a lo dispuesto en el artículo N° 31 de la Ley General de Bancos.

Gonzalo GotelliMarambio

Gerente de Operaciones y
Control Financiero

Jaime Carrasco Aravena

Subgerente Control Finanpciero

Ignacio Ossa Guzmán

Gerente General

BANCO PENTA Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 30 de Septiembre 2013 y 2012 y al 31 de Diciembre 2012.

BANCO PENTA Y FILIALES

INDICE

Páginas

Estados de Situación Financiera Consolidados..... 2

Estados de Resultados Consolidados del Período..... 4

Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período..... 5

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados..... 6

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados..... 7

1. Información General..... 8

2. Principales Criterios Contables..... 8

3. Nuevos Pronunciamientos Contables 10

4. Cambios Contables 12

5. Hechos Relevantes..... 13

6. Segmento de Operación..... 15

7. Efectivo y Equivalente de Efectivo..... 17

8. Inversiones en Sociedades..... 19

9. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras..... 20

10. Contingencias y Compromisos..... 21

11. Patrimonio..... 26

12. Operaciones con Partes Relacionadas..... 28

13. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos..... 31

14. Hechos Posteriores..... 34

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

ACTIVOS	**Notas**	**30 de Septiembre 2013** MM$	**31 de Diciembre 2012** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	7	39.839	26.692
Operaciones con liquidación en curso	7	16.875	55.634
Instrumentos para negociación		400.775	223.119
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		87.904	32.258
Contratos de derivados financieros		7.381	6.944
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		338.406	206.774
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		41.043	76.816
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	8	1.039	1.042
Intangibles		1.440	426
Activo Fijo		707	687
Impuestos corrientes	13	617	326
Impuestos diferidos	13	9.569	8.685
Otros activos		2.470	2.095
TOTAL ACTIVOS		**948.065**	**641.498**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

PASIVOS	**Notas**	**30 de Septiembre 2013** MM$	**31 de Diciembre 2012** MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		16.410	15.348
Operaciones con liquidación en curso	7	12.134	49.449
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		23.824	20.438
Depósitos y otras captaciones a plazo		727.317	471.550
Contratos de derivados financieros		6.645	6.124
Obligaciones con bancos		241	195
Instrumentos de deuda emitidos	9	45.944	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		472	407
Provisiones		3.731	3.447
Otros pasivos		1.945	1.027
TOTAL PASIVOS		**838.663**	**567.985**
PATRIMONIO:	11		
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		113.754	80.755
Reservas		(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración		268	59
Pérdidas retenidas:		(2.558)	(5.239)
Pérdidas retenidas de período anteriores		(5.239)	(6.486)
Utilidad del período		2.681	1.247
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**109.402**	**73.513**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**948.065**	**641.498**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PERÍODO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Septiembre

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		17.202	10.845
Gastos por intereses y reajustes		(28.670)	(17.096)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**(11.468)**	**(6.251)**
Ingresos por comisiones		9.266	7.345
Gastos por comisiones		(709)	(345)
Ingreso neto por comisiones		**8.557**	**7.000**
Utilidad neta de operaciones financieras		18.524	11.381
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		5.777	3.999
Otros ingresos operacionales		101	294
Total ingresos operacionales		**24.402**	**15.674**
Provisiones por riego de crédito		(2.045)	(1.566)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**19.446**	**14.857**
Remuneraciones y gastos del personal		(12.491)	(10.660)
Gastos de administración		(4.116)	(3.377)
Depreciaciones y amortizaciones		(505)	(432)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	(1)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(17.112)**	**(14.470)**
RESULTADO OPERACIONAL		**2.334**	**387**
Resultado por inversiones en sociedades	8	88	71
Resultado antes de impuesto a la renta		**2.422**	**458**
Impuestos a la renta	13	259	1.368
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**2.681**	**1.826**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		2.681	1.826
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	$
Utilidad básica	11	21	23
Utilidad diluida	11	21	23

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Septiembre

	Notas	2013	2012
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**2.681**	**1.826**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (Pérdida) neta valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta		335	(84)
Utilidad (Pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		-	-
Utilidad (Pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**335**	**(84)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	13	(67)	17
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**268**	**(67)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		**-**	**-**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**268**	**(67)**
RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		**2.949**	**1.759**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		2.949	1.759
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Septiembre

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del período		2.681	1.826
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		505	432
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		1.708	258
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(284)	(367)
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
Disminución neto en otras operaciones de crédito		4.327	8.781
(Aumento) disminución de instrumentos para negociación		(65.659)	25.411
Aumento de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(131.632)	(67.534)
Aumento de depósitos y captaciones		255.767	85.891
Aumento (disminución) neta de otras obligaciones a la vista o a plazo		1.062	(3.602)
Aumento de obligaciones por intermediación de documentos		3.386	26.356
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de la operación		**71.861**	**77.452**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
(Aumento) disminución de instrumentos disponibles para la venta		36.361	(36.356)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	8	88	71
Aumento neto de otros activos y pasivos		(1.539)	(3.474)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		**34.910**	**(39.759)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de Bonos		45.944	-
Aumento (disminución) neto de préstamos de entidades financieras		46	(261)
Aumento de capital		32.999	10.000
Flujo neto positivo (negativo) en actividades de financiamiento		**78.989**	**9.739**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERÍODO		**185.759**	**47.432**
Variación de efectivo y efectivo equivalente durante el período		**185.759**	**47.432**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		**32.877**	**35.880**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7	**218.636**	**83.312**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

			Cuentas de valoración		Pérdidas					
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto a la renta	Pérdidas retenidas de períodos anteriores	Utilidad (Pérdida) del período	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Patrimonio Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	**60.754**	**(2.062)**	**(37)**	**(7)**	**(7.498)**	**1.012**	**-**	**52.162**	**-**	**52.162**
Distribución de resultados de períodos anteriores	-	-	-	-	1.012	(1.012)	-	-	-	-
Aumento de Capital	10.000	-	-	-	-	-	-	10.000	-	10.000
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(47)	24	-	-	-	(23)	-	(23)
Resultado del período 2012	-	-	-	-	-	1.826	-	1.826	-	1.826
Patrimonio al 30 de septiembre de 2012	**70.754**	**(2.062)**	**(84)**	**17**	**(6.486)**	**1.826**	**-**	**63.965**	**-**	**63.965**
Aumento de Capital	10.001	-	-	-	-	-	-	10.001	-	10.001
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	157	(31)	-	-	-	126	-	126
Resultado del período 2012	-	-	-	-	-	(579)	-	(579)	-	(579)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2012	**80.755**	**(2.062)**	**73**	**(14)**	**(6.486)**	**1.247**	**-**	**73.513**	**-**	**73.513**
Distribución de resultados de períodos anteriores	-	-	-	-	1.247	(1.247)	-	-	-	-
Aumento de Capital	32.999	-	-	-	-	-	-	32.999	-	32.999
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	262	(53)	-	-	-	209	-	209
Resultado del período 2013	-	-	-	-	-	2.681	-	2.681	-	2.681
Patrimonio al 30 de septiembre de 2013	**113.754**	**(2.062)**	**335**	**(67)**	**(5.239)**	**2.681**	**-**	**109.402**	**-**	**109.402**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 14, 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 sus respectivos giros. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas con las Filiales señaladas.

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, 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 Banco e Instituciones Financieras (Compendio de normas contables), priman estas últimas.

Consecuentemente, los Estados Financieros del Banco al cierre de Septiembre 2013 y 2012 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

b. Bases de consolidación

Los Estados Financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 30 de Septiembre 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 tercer trimestre 2013 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables para el ejercicio 2012.

d. Período cubierto

Los presentes estados financieros consideran el estado de situación financiera al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012, los estados de resultados integrales, el estado de cambio en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de 2013 y 2012.

e. 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 período de nueve meses terminados el 30 de Septiembre de 2013.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

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. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

A la fecha de emisión de los presentes Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados las mejoras o nuevos pronunciamientos contables emitidos por el International Accounting Standards Board y que aún no han entrado en vigencia al 30 de Septiembre de 2013, se detallan a continuación:

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 .

3. 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 períodos 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.

NIC 36 Deterioro del valor de los activos

Con fecha 29 de mayo de 2013, el IASB emite modificaciones a la NIC 36, las cuales están destinadas a la revelación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados, si este importe se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. Estas modificaciones están en relación con la emisión de NIIF 13 Medición del Valor Razonable. Las modificaciones se aplicarán retroactivamente a períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Aplicación anticipada está permitida para los períodos en que la entidad ha aplicado la NIIF 13.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

El 27 de junio de 2013, el IASB incorporó modificaciones a la NIC 39, Novación de derivados y continuación de la cobertura contable, la cual establece una excepción a la obligación de suspender la contabilidad de coberturas en los casos de derivados over-the-counter (OTC) designados en una relación de cobertura cuando estos son novados a una Cámara de Compensación (Central Counterparty), como consecuencia de introducción de nuevas leyes o reglamentos. La fecha de vigencia es 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES, 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 período". La administración ha implementado esta circular en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

4. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de Septiembre de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

5. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de Septiembre de 2013, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

Banco Penta

1) Al día 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2013, el Gerente General de Banco Penta es don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

2) Con fecha 1 de Marzo de 2013, el accionista Inversiones Banpenta II Limitada ha suscrito y pagado de contado a Banco Penta 38.398.545 acciones de pago por un monto de $32.999.917.302.-

   Dichas acciones de pago fueron acordadas emitir en sesión de directorio N°110, ordinario, celebrado el 16 de Enero de 2013 y corresponden al saldo pendiente de emitir y pagar del total de las 61.670.545 acciones de pago que se acordara emitir para efectos de enterar el aumento de capital por $53.000.000.000.-, que fuere acordado en junta extraordinaria de accionista de Banco Penta, celebrada el 26 de Enero de 2012 y aprobado por Resolución N°44 de 2 de Marzo de 2012 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

3) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

5. HECHOS RELEVANTES, continuación

Banco Penta, continuación

4) Con fecha 8 de Mayo de 2013 se ha realizado exitosamente la primera colocación de bonos bancarios desmaterializados al portador por la suma de MM$22.800.- la Serie C (BPEN-C0313) y por la suma de UF 1.000.000.- la Serie F (BPEN-F0313), con cargo a la Línea de Bonos inscrita el 23 de Noviembre de 2012 en el Registro de Valores que al efecto mantiene la SBIF, bajo el número 9/2012, emisión que fuese autorizada por la señalada Superintendencia con fecha 8 de Abril de 2013.

6. 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 30 de Septiembre de 2013 y 2012.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

6. SEGMENTO DE OPERACIÓN, continuación

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

	30-09-2013				30-09-2012			
	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	4.536	12.666	-	17.202	2.876	7.969	-	10.845
Gastos por intereses y reajustes	(19.338)	(9.331)	-	(28.669)	(11.321)	(5.775)	-	(17.096)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(14.801)	3.335	-	(11.466)	(8.445)	2.194	-	(6.251)
Ingresos por comisiones	8.969	399	(102)	9.266	7.426	19	(97)	7.348
Gastos por comisiones	(709)	-	-	(709)	(344)	-	-	(344)
Ingreso neto por comisiones	8.261	399	(102)	8.558	7.082	19	(97)	7.004
Utilidad neta de operaciones financieras	18.520	-	-	18.520	11.376	-	-	11.376
Utilidad (pérdida) de cambio neta	5.582	195	-	5.777	3.853	147	-	4.000
Otros ingresos operacionales	1.854	33	(1.786)	101	2.381	39	(2.125)	295
Total ingresos operacionales	25.956	228	(1.786)	24.398	17.609	186	(2.125)	15.670
Provisiones por riesgo de crédito	-	(2.045)	-	(2.045)	-	(1.566)	-	(1.566)
Ingreso operacional neto	19.416	1.917	(1.888)	19.445	16.247	833	(2.222)	14.858
Remuneraciones y gastos del personal	(10.425)	(2.066)	-	(12.491)	(9.509)	(1.150)	-	(10.659)
Gastos de administración	(5.790)	(213)	1.888	(4.115)	(5.337)	(264)	2.222	(3.379)
Depreciaciones y amortizaciones	(465)	(40)	-	(505)	(431)	(2)	-	(433)
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Total gastos operacionales	(16.680)	(2.319)	1.888	(17.111)	(15.277)	(1.416)	2.222	(14.471)
Resultado operacional	2.736	(402)	-	2.334	970	(583)	-	387
Resultado por inversiones en sociedades	88	-	-	88	71	-	-	71
Resultado antes de impuesto a la renta	2.823	(402)	-	2.421	1.040	(583)	-	457
Impuesto a la renta	260			260	1.368			1.368
Resultado de operaciones continuas	3.083	(402)	-	2.681	2.408	(583)	-	1.825
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	3.083	(402)	-	2.681	2.408	(583)	-	1.825

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.

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 ejercicio es el siguiente:

	30-09-2013	31-12-2012	30-09-2012
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	506	801	689
Depósitos en el Banco Central de Chile	31.969	16.978	16.868
Depósitos bancos nacionales	2.613	4.347	1.308
Depósitos en el exterior	4.751	4.566	792
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	39.839	26.692	19.657
Operaciones con liquidación en curso netas	4.741	6.185	3.394
Instrumentos financieros de alta liquidez	174.056	77.822	60.261
Total efectivo y equivalente de efectivo	**218.636**	**110.699**	**83.312**

	30-09-2013	31-12-2012	30-09-2012
	MM$	MM$	MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	-	11.004	10.903

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.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO, continuación

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:

	30-09-2013	31-12-2012
Activos:	MM$	MM$
Documentos a cargo de otros bancos	2.102	3.358
Fondos por recibir	14.773	52.276
Subtotal activos	16.875	55.634
Pasivos:		
Fondos por entregar	12.134	49.449
Subtotal pasivos	12.134	49.449
Operaciones con liquidación en curso neta	4.741	6.185

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

8. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	30-09-2013		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	15	61	18
Totales		1.039		1.042

b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los períodos al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Valor libro inicial	1.042	1.042
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	(3)	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	1.039	1.042

Las inversiones en sociedades que posee Banco Penta son valorizadas a su valor de adquisición y los dividendos percibidos por estas sociedades son reconocidos directamente en resultado sin afectar la inversión, los que al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 ascendieron a MM$ 88 y MM$ 71, respectivamente.

c. Durante los períodos reportados, no se ha registrado ningún deterioro en las inversiones en sociedades.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

9. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Bonos Corrientes	45.944	-
Total	**45.944**	**-**

A continuación se detallan los bonos colocados en el transcurso del año 2013:

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BPEN-C	22.800	3 años	6,5	CLP	25-03-2013	25-03-2016
BPEN-F	22.809	5 años	3,6	UF	25-03-2013	25-03-2018
	45.609					

Con fecha 8 de Mayo de 2013 se ha realizado exitosamente la primera colocación de bonos bancarios desmaterializados al portador por la suma de MM$22.800.- la Serie C (BPEN-C0313) y por la suma de UF 1.000.000.- la Serie F (BPEN-F0313), con cargo a la Línea de Bonos inscrita el 23 de Noviembre de 2012 en el Registro de Valores que al efecto mantiene la SBIF, bajo el número 9/2012, emisión que fuese autorizada por la señalada Superintendencia con fecha 8 de Abril de 2013.

10. 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:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	MM$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	593.956	625.124
Recursos de terceros gestionados por el Banco	491.224	227.454
Activos entregados en Garantías por colocaciones	103.534	59.787
Total	**1.188.714**	**912.365**

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Al 30 de Septiembre de 2013, y 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. 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.

Al día 30 de Septiembre de 2013, la prueba en la causa se encuentra mayoritariamente rendida.

10. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

b. Juicios y procedimientos legales, continuación

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 30 de septiembre de 2013, 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.- 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 30 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 los intereses a pagar, efectos de mora, prepago rige lo acordado en el Convenio.

10. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

b. Juicios y procedimientos legales, continuación

Tramo B o deuda Junior Senior, que lo compone el 56% de los créditos regidos por el Convenio, que representa al 30 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.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

En Filial Penta Corredora 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 Nº 18.045 sobre Mercado de Valores, la sociedad constituyó garantía por UF 20.000 con póliza de seguro N º 13018199, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2014. (Al 30 de junio de 2012, póliza de seguro Nº 13016967, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento fue el 10 de Septiembre de 2013).

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° 13018767 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 2014. (Al 01 de Julio de 2012, 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 fue el 1° de julio de 2013).

Para el cumplimiento de las garantías anteriormente, se ha nombrado como representante de los acreedores, a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores.

Al 30 Septiembre de 2013 y 2012, 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”.

10. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

c. Garantías otorgadas por operaciones, continuación

En Filial Penta Administradora General de Fondos S.A.:

Penta Administradora General de Fondos S.A., ha suscrito veinte 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:

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.
(3) Con fecha 11 de junio de 2013, el Fondo Mutuo Penta Balanceado Moderado fue fusionado con el Fondo Mutuo Penta Renta Internacional, quedando este último como fondo continuador.
(4) Con fecha 10 de septiembre de 2013, el Fondo Mutuo Penta Renta Nominal Chile fue fusionado con el Fondo Mutuo Penta Deuda Local, quedando este último como fondo continuador.

10. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

d. Créditos y pasivos contingentes

Banco Penta al 30 de Septiembre de 2013 y al 31 de diciembre 2012 tiene las siguientes obligaciones contingentes:

	30-09-2013	31-12-2012
	MM$	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)	6.697	7.386
Provisiones constituidas por líneas de Sobregiro	(17)	(17)
Otros contingentes	10.171	-
Provisiones constituidas por otros contingentes	(435)	-
Total	**6.680**	**7.369**

e. Otros

Al 30 de Septiembre de 2013, la Sociedad mantiene en garantía MM$ 194.- de la Bolsa de Comercio y MM$ 16.185.- de la Bolsa Electrónica por obligaciones de terceros.

Al 31 de Diciembre de 2012, la Sociedad mantenía en garantía MM$ 249.- de la Bolsa de Comercio y MM$ 16.789.- de la Bolsa Electrónica por obligaciones de terceros.

11. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes

i) Al 30 de Septiembre de 2013 y el 31 de diciembre 2012, el Banco presenta 132.364.133 y 93.965.588 acciones íntegramente pagadas.

ii) Con fecha 1 de Marzo de 2013, el accionista Inversiones Banpenta II Limitada ha suscrito y pagado de contado a Banco Penta 38.398.545 acciones de pago por un monto de $32.999.917.302.-

Dichas acciones de pago fueron acordadas emitir en sesión de directorio N°110, ordinario, celebrado el 16 de Enero de 2013 y corresponden al saldo pendiente de emitir y pagar del total de las 61.670.545 acciones de pago que se acordara emitir para efectos de enterar el aumento de capital por $53.000.000.000.-, que fuere acordado en junta extraordinaria de accionista de Banco Penta, celebrada el 26 de Enero de 2012 y aprobado por Resolución N°44 de 2 de Marzo de 2012 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El movimiento de las acciones por el período al 30 de Septiembre de 2013 y el 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	-	-	11.636.000	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 30 de septiembre	132.364.133	-	-	82.329.588	-	-

a.1) Las siguientes tablas muestran la distribución de accionistas:

	Acciones al 30-09-2013		Acciones al 30-09-2012	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta II Ltda.	132.364.131	99,999998	82.329.586	99,999998
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,000001	1	0,000001
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,000001	1	0,000001
Totales	**132.364.133**	**100,000000**	**82.329.588**	**100,000000**

b. Dividendos

Al 30 de Septiembre de 2013, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

11. PATRIMONIO, continuación

c. Utilidad por acción

Al 30 de Septiembre del 2013 y 2012 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2013	2012
	MM$	MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	2.681	1.826
Número medio ponderado de acciones en circulación	126	79
Beneficio básico por acción	21	23
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	2.681	1.826
Número medio ponderado de acciones en circulación	126	79
Beneficio diluido por acción	21	23

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.

12. 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 Penta y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

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 con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre del 2013 y 2012 el banco tiene operaciones de créditos vigentes, con partes relacionadas por MM$ 9.377 y MM$ 8.038.- respectivamente.

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-09-2013	30-09-2012
	MM$	MM$
Activos		
Cartera de Negociación	226	-
Contratos de derivados financieros	433	182
Operaciones con liquidación en curso	903	-
Operaciones de compra con pacto	606	2.739
Otros activos	47	794
Total Activos Relacionados	**2.215**	**3.715**
Pasivos		
Depósitos a la vista	20.249	535
Contratos de derivados financieros	130	208
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.687	14.854
Operaciones de Ventas con Pacto	4.438	-
Otros pasivos	200	122
Total Pasivos Relacionados	**33.704**	**15.719**

12. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 30 de septiembre 2013 Ingresos MM$	2013 Gastos MM$	2012 Ingresos MM$	2012 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3	501	-	7.044
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.503	389	1.367	379
Resultados netos por otras transacciones financieras	351	1.981	2.945	4.398
Totales	1.857	2.871	4.312	11.821

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Al 30 de septiembre 2013 Importe de las transacciones MM$	2012 Importe de las transacciones MM$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	147	145
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	143	141
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	71	75
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	29	51

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 30 de septiembre 2013 MM$	2012 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	3.090	2.153
Indemnizaciones por cese de contrato	382	134
Total	3.472	2.287

12. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

f. Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre de 2013 y 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente manera.

	N° de ejecutivos	
	30-09-2013 MM$	**30-09-2012** MM$
Gerentes	22	17
Contralor	1	1
Total	23	18

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.

13. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto corriente

El Banco al 30 de Septiembre de 2013 y el 31 de Diciembre de 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$(832) y MM$(777) respectivamente. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

Conceptos	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(832)	(777)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	850	466
Crédito por gastos por capacitación	47	56
Retenciones de impuestos	513	550
Otros	39	31
Total	**617**	**326**

b. Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 30 de Septiembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre	
Conceptos	2013 MM$	2012 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(613)	(611)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	819	1.971
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	32
Impuesto por cartera disponible para la venta	53	(24)
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	**259**	**1.368**

13. 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 30 de Septiembre de 2013 y 2012.

Conceptos	30-09-2013		30-09-2012	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM$	Tasa de Impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	20,0	(484)	20,0	(92)
Diferencias permanentes	(34,1)	826	(289,0)	1.324
Reajuste pérdida tributaria de arrastre	3,4	(83)	(15,1)	69
Efecto cambio de tasa impuestos	-	-	(14,6)	67
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**(10,7)**	**259**	**(298,8)**	**1.368**

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de Septiembre de 2013 y 2012 es (10,7%) y (298,8%) 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:

13. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

Conceptos	2013 MM$	2012 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	67	(17)
Total (cargos) abonos en patrimonio	**67**	**(17)**

	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Inversiones financieras	526	-	526	737	273	464
Provisión por vacaciones	103	-	103	132	-	132
Pérdida tributaria (*)	7.126	-	7.126	6.386	-	6.386
Provisiones varias	1.718	-	1.718	1.266	-	1.266
Otros	96	472	(376)	164	134	30
Total activo (pasivo) neto	**9.569**	**472**	**9.097**	**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.

14. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 22 de octubre de 2013 se ha solicitado a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), la inscripción de seis series de bonos bancarios desmaterializados – series J, L, M, P, R y T – hasta por un monto nominal de MM$3 de UF.

Las series de bonos fueron emitidos mediante escritura pública con fecha 11 de octubre de 2013, y corresponden a una segunda emisión con cargo a la Línea de Emisión de Bonos Bancarios inscrita en el Registro de Valores de la SBIF bajo el número 9/2012 con fecha 23 de Noviembre de 2012.

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 30 de septiembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

ANDRÉS CHECHILNITZKY RODRÍGUEZ
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO ZÁRATE
Gerente de Contabilidad

* * * * * *



BANCO PARIS Y FILIAL

Estados financieros intermedios consolidados
por los períodos terminados al 30 de septiembre 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	30 de septiembre 2013 MM$	31 de diciembre 2012 MM$	30 de septiembre 2012 MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	5	19.211	23.603	10.276
Operaciones con liquidación en curso	5	143	300	172
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	219.110	192.856	173.725
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	7	12.384	-	13.910
Inversiones en sociedades	8	12	12	12
Intangibles	9	3.276	2.668	2.571
Activo Fijo	10	1.409	1.270	2.152
Impuestos corrientes	11	-	488	510
Impuesto diferido	11	2.259	3.464	2.968
Otros activos	12	3.558	3.417	3.223
Total activos		261.362	228.078	209.519
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	3.593	2.587	2.594
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	198.471	171.156	163.153
Instrumentos de deuda emitidos	14	9.597	10.210	10.307
Otras obligaciones financieras	14	50	66	52
Impuestos corrientes		65	-	-
Impuestos diferidos	11	1.375	1.623	1.511
Provisiones	15	4.656	2.535	2.933
Otros pasivos	16	3.020	2.831	4.016
Total pasivos		220.827	191.008	184.566
PATRIMONIO	18			
Atribuible a los propietarios del Banco:				
Capital		39.579	39.579	27.579
Reservas		189	189	189
Cuentas de valoración		1	-	2
Utilidades retenidas		750	(2.709)	(2.827)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(2.709)	2.943	2.943
Utilidad (Pérdida) del período		4.941	(5.652)	(5.770)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(1.482)	-	-
Interés no controlador		16	11	10
Total patrimonio		40.535	37.070	24.953
Total pasivos y patrimonio		261.362	228.078	209.519

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 30 de septiembre de	
		2013	2012
	Nota	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	19	33.731	24.690
Gastos por intereses y reajustes	19	(10.036)	(8.469)
Ingreso neto por intereses y reajustes		23.695	16.221
Ingresos por comisiones	20	2.823	2.258
Gastos por comisiones	20	(879)	(689)
Ingreso neto por comisiones		1.944	1.569
Utilidad neta de operaciones financieras	21	99	100
Utilidad (pérdida) de cambio neta	22	3	(11)
Otros ingresos operacionales	27	232	303
Total ingresos operacionales		25.973	18.182
Provisiones por riesgo de crédito	23	(746)	(3.080)
Ingreso operacional neto		25.227	15.102
Remuneraciones y gastos del personal	24	(8.412)	(8.776)
Gastos de administración	25	(9.479)	(10.870)
Depreciaciones y amortizaciones	26	(1.130)	(1.100)
Otros gastos operacionales	27	(52)	(1.372)
Total gastos operacionales		(19.073)	(22.118)
Resultado operacional		6.154	(7.016)
Resultado por inversiones en sociedades		1	1
Resultado antes de impuesto a la renta		6.155	(7.015)
Impuesto a la renta	11	(1.209)	1.247
Resultado de operaciones continuas		4.946	(5.768)
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
Utilidad (Pérdida) consolidada del período		4.946	(5.768)
Atribuible a:			
Propietarios del banco		4.941	(5.770)
Interés no controlador		5	2
Utilidad (pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)			
(Pérdida) Utilidad básica		1,96	-3,21
(Pérdida) Utilidad diluida		1,96	-3,21

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 30 de septiembre de

	2013 MM$	2012 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	25.227	15.102
Total gastos operacionales	(19.073)	(22.118)
Resultado operacional	6.154	(7.016)
Resultado por inversiones en sociedades	1	1
Resultado antes de impuesto a la renta	6.155	(7.015)
Impuesto a la renta	(1.209)	1.247
Resultado de operaciones continuas	4.946	(5.768)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Resultado del período	4.946	(5.768)
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	1	(1)
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total estado de resultados integrales del período	4.947	(5.769)
Atribuible a:		
Propietarios del banco	4.942	(5.771)
Interés no controlador	5	2
(Pérdida) utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)		
(Pérdida) Utilidad básica	1,96	(3,21)
(Pérdida) Utilidad diluida	1,96	(3,21)

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 30 de septiembre 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	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-		-	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	(5.770)	-	(5.770)	2	(5.768)
Saldos al 30 de septiembre de 2012	27.579	189	2	2.943	(5.770)	-	24.943	10	24.953
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	-	-	-	-	-	(1.482)	(1.482)	-	(1.482)
Resultado del período	-	-	-	-	4.941	-	4.941	5	4.946
Saldos al 30 de septiembre de 2013	39.579	189	1	(2.709)	4.941	(1.482)	40.519	16	40.535

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 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Nota	2013 MM$	2012 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período		4.946	(5.768)
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortización	26	1.130	1.100
Castigo de activo fijo		-	215
Provisión por activos riesgosos	23	3.877	6.094
Impuesto a la renta	11	1.209	(1.247)
Variación neta en intereses, comisiones y reajustes devengados		27	45
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar		(28.616)	(9.318)
Aumento o (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo		27.315	19.518
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras		(16)	(69)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		1.006	78
Aumento neto de otros activos y pasivos		(958)	(4.644)
Total flujos originados (utilizados en) por actividades de la operación		9.920	6.004
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en sociedades		-	-
Compras de intangibles	9	(1.324)	(816)
Compras de activo fijo	10	(148)	(307)
Total flujos utilizados en actividades de inversión		(1.472)	(1.123)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		-	-
Aportes de capital		-	-
Disminución de instrumentos de deuda emitidos		(613)	(415)
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(613)	(415)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		7.835	4.466
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		23.903	19.892
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	31.738	24.358

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	
				Septiembre 2013	Septiembre 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 septiembre de 2012 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 septiembre de 2013.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de septiembre 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	33.307	-	424	33.731
Gastos por intereses y reajustes	(9.612)	-	(424)	(10.036)
Ingreso neto por intereses y reajustes	23.695	-	-	23.695
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	99	99
Utilidad de cambio neta	-	-	3	3
Otros ingresos operacionales	232	-	-	232
Ingreso neto por comisiones	939	1.005	-	1.944
Total ingresos operacionales	24.866	1.005	102	25.973
Provisiones por riesgo de crédito	(746)	-	-	(746)
Ingreso operacional neto	24.120	1.005	102	25.227
Remuneraciones y gastos del personal	(8.208)	(105)	(99)	(8.412)
Gastos de administración	(9.369)	(87)	(23)	(9.479)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.130)	-	-	(1.130)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(52)	-	-	(52)
Total gastos operacionales	(18.759)	(192)	(122)	(19.073)
Resultado operacional	5.361	813	(20)	6.154
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	-	1
Resultado antes de impuesto a la renta	5.362	813	(20)	6.155
Impuesto a la renta	(1.091)	(122)	4	(1.209)
Resultado de operaciones continuas	4.271	691	(16)	4.946
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	4.271	691	(16)	4.946

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	24.433	-	257	24.690
Gastos por intereses y reajustes	(8.212)	-	(257)	(8.469)
Ingreso neto por intereses y reajustes	16.221	-	-	16.221
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	100	100
Utilidad de cambio neta	-	-	(11)	(11)
Otros ingresos operacionales	303	-	-	303
Ingreso neto por comisiones	811	758	-	1.569
Total ingresos operacionales	17.335	758	89	18.182
Provisiones por riesgo de crédito	(3.080)	-	-	(3.080)
Ingreso operacional neto	14.255	758	89	15.102
Remuneraciones y gastos del personal	(8.550)	(127)	(99)	(8.776)
Gastos de administración	(10.751)	(96)	(23)	(10.870)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.100)	-	-	(1.100)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(1.371)	(1)	-	(1.372)
Total gastos operacionales	(21.772)	(224)	(122)	(22.118)
Resultado operacional	(7.517)	534	(33)	(7.016)
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	-	1
Resultado antes de impuesto a la renta	(7.516)	534	(33)	(7.015)
Impuesto a la renta	1.286	(46)	7	1.247
Resultado de operaciones continuas	(6.230)	488	(26)	(5.768)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Pérdida del período	(6.230)	488	(26)	(5.768)

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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	1.149	925	1.198
Depósitos en el Banco Central de Chile	12.052	17.446	3.235
Depósitos bancos nacionales	5.970	5.218	5.824
Depósitos en el exterior	40	14	19
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	19.211	23.603	10.276
Operaciones con liquidación en curso netas	143	300	172
Instrumentos financieros de alta liquidez	12.384	-	13.910
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	31.738	23.903	24.358

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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	143	300	172
Subtotal activos	143	300	172
Operaciones con liquidación en curso netas	143	300	172

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 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de septiembre 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	10.797	1.461	12.258	(25)	(274)	(299)	11.959
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	5	5	-	(5)	(5)	-
Subtotal	10.797	1.466	12.263	(25)	(279)	(304)	11.959
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	211.362	12.076	223.438	(15.617)	(1.539)	(17.156)	206.282
Deudores por tarjetas de crédito	858	42	900	(20)	(11)	(31)	869
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	12	13	(1)	(12)	(13)	-
Subtotal	212.221	12.130	224.351	(15.638)	(1.562)	(17.200)	207.151
Total	223.018	13.596	236.614	(15.663)	(1.841)	(17.504)	219.110

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

	30 de septiembre 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	11.810	1.146	12.956	(37)	(286)	(323)	12.633
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	7	8	(1)	(7)	(8)	-
Subtotal	11.811	1.153	12.964	(38)	(293)	(331)	12.633
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	159.443	13.185	172.628	(10.838)	(1.796)	(12.634)	159.994
Deudores por tarjetas de crédito	1.075	70	1.145	(25)	(22)	(47)	1.098
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	46	47	(1)	(46)	(47)	-
Subtotal	160.519	13.301	173.820	(10.864)	(1.864)	(12.728)	161.092
Total	172.330	14.454	186.784	(10.902)	(2.157)	(13.059)	173.725

b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre 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	12.263	12.964	-	-	12.263	12.964	5,2	6,9
Colocaciones de Consumo	224.351	173.820	-	-	224.351	173.820	94,8	93,1
Total	236.614	186.784	-	-	236.614	186.784	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 30 de septiembre 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	(5.926)	(5.926)	(2.986)	(2.986)
Subtotal	(21.096)	(21.096)	(14.750)	(14.750)
Menos castigos:				
Colocaciones para vivienda	-	-	55	55
Colocaciones de consumo	7.469	7.469	7.750	7.750
Total de castigos	7.469	7.469	7.805	7.805
Provisiones constituidas	(4.464)	(4.464)	(6.970)	(6.970)
Provisiones liberadas	587	587	856	856
Saldo al 30 de septiembre	(17.504)	(17.504)	(13.059)	(13.059)

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 30 de septiembre 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$ 26 (MM$12 en 2012).

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre 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:

	Septiembre 2013		Diciembre 2012		Septiembre 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	12.384	12.384	-	-	12.909	12.909
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Depósitos a plazo	-	-	-	-	1.001	1.001
Total	12.384	12.384	-	-	13.910	13.910

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	1	1
Traspasos	1.323	1.323
Bajas	-	-
Subtotal	7.427	7.427
Amortización acumulada al 1 de enero de 2013	(3.435)	(3.435)
Amortización del período	(716)	(716)
Bajas	-	-
Subtotal	(4.151)	(4.151)
Total	3.276	3.276

2012	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	7.947	7.947
Adiciones	27	27
Traspasos	789	789
Bajas	(2.960)	(2.960)
Subtotal	5.803	5.803
Amortización acumulada al 1 de enero de 2012	(5.585)	(5.585)
Amortización del período	(583)	(583)
Bajas	2.936	2.936
Subtotal	(3.232)	(3.232)
Total	2.571	2.571

NOTA 10 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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	37	39	76
Traspasos	-	72	72
Reverso provisión castigo activo fijo	405	-	405
Subtotal	2.944	2.464	5.408
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2013	(2.185)	(1.400)	(3.585)
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(164)	(250)	(414)
Subtotal	(2.349)	(1.650)	(3.999)
Total	595	814	1.409

2012	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Costo	5.012	2.834	7.846
Adiciones	179	110	289
Traspasos	-	20	20
Bajas	(1.296)	(647)	(1.943)
Subtotal	3.895	2.317	6.212
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2012	(3.462)	(1.831)	(5.293)
Traspasos	-	(2)	(2)
Bajas	1.111	641	1.752
Depreciación del período	(273)	(244)	(517)
Subtotal	(2.624)	(1.436)	(4.060)
Total	1.271	881	2.152

NOTA 11 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco y su filial al cierre del período 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 30 de septiembre de cada año de acuerdo al siguiente detalle:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Crédito por devolución de impuesto	69	195	195
Impuestos por cobrar	83	167	167
Pagos provisionales mensuales	79	185	159
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-	-
Crédito por gastos de capacitación	22	39	38
Menos:			
Provisión por impuesto a la renta	(309)	(81)	(49)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(9)	(17)	-
Total impuestos por (pagar) cobrar	(65)	488	510

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Impuesto año corriente	(309)	(49)
Crédito por devolución de impuesto	66	-
Efecto por impuestos diferidos del período	(957)	1.296
Impuesto por gastos rechazados y otros	(9)	-
Total	(1.209)	1.247

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 30 de septiembre 2013 y 2012:

	2013		2012	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Resultado antes de impuesto	20	6.155	20	(7.015)
Impuesto a la tasa impositiva vigente		(1.231)		1.403
Impuesto único (gastos rechazados)		(9)		-
Diferencias permanentes		31		70
Efecto cambio de tasa		-		(226)
Otros		-		-
Gasto por impuesto a la renta		(1.209)		1.247

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2013 y 2012 es de 22,7% y 18,2%, 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 30 de septiembre de 2013 y 2012, se determina por la variación de los siguientes conceptos:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	1.885	1.753
Pérdida tributaria	-	1.418
Provisión de vacaciones y bonos	93	108
Provisión de recursos humanos	150	12
Deterioros y castigos de activo fijo	104	137
Otras provisiones	27	36
Total activos	2.259	3.464

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$
PASIVOS		
Gastos diferidos - software	684	563
Gastos diferidos por remodelación de sucursales	73	114
Comisiones de ventas	189	512
Activos transitorios	404	406
Otros gastos diferidos	25	28
Total pasivos	1.375	1.623
Total neto	884	1.841

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Anticipos por licencias médicas	25	29	41
Cambio liquidación posición de cambio	-	76	87
Comisiones por cobrar	394	230	261
Anticipo a proveedores	19	5	5
Activos transitorios	1.657	2.032	1.833
Consignaciones pendientes	-	-	-
Cuentas por cobrar varios deudores	216	117	127
Cuentas por cobrar Easy S.A.	23	23	23
Cuentas por cobrar recaudación externa	779	544	538
Cuentas por cobrar Prolider	-	-	-
Cuentas por cobrar Paris	-	1	1
Garantías de arriendo	71	78	85
Cuentas por cobrar Mastercard	1	1	1
Bienes recibidos en pago	-	-	-
Impuesto al valor agregado	11	12	11
Otros activos	362	269	210
Total	3.558	3.417	3.223

NOTA 13 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista:			
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.310	933	1.303
Otras obligaciones a la vista	2.283	1.654	1.291
Total	3.593	2.587	2.594
Depósitos y otras captaciones a plazo:			
Depósitos a plazo	197.405	170.133	162.127
Cuentas de ahorro a plazo	1.066	1.023	1.026
Total	198.471	171.156	163.153

NOTA 14 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Otras obligaciones en el país	50	66	52
Total	50	66	52
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	9.597	10.210	10.307
Total	9.597	10.210	10.307

NOTA 15 - PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y diciembre de 2012, la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.225	600	999
Provisiones para dividendos mínimos	1.482	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	26	12	11
Provisiones por contingencias	1.923	1.923	1.923
Total	4.656	2.535	2.933

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre 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	(1.619)	-	-	-	(1.619)
Provisiones constituidas	1.321	-	-	-	1.321
Liberación de provisiones	-	(769)	(7)	-	(776)
Saldos al 30 de septiembre de 2012	999	-	11	1.923	2.933
Saldos al 1 de enero de 2013	600	-	12	1.923	2.535
Aplicación de las provisiones	(269)	-	-	-	(269)
Provisiones constituidas	894	1.482	14	-	2.390
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	1.225	1.482	26	1.923	4.656

Al 30 de septiembre de 2013, el Banco ha constituido provisiones por créditos contingentes ascendentes a MM$26 (MM$ 12 en 20120029

Al 30 de septiembre 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:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Provisión por beneficios del personal	830	166	603
Provisión de vacaciones	395	434	396
Total	1.225	600	999

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Cuentas y documentos por pagar	1.963	2.065	3.322
Otros pasivos (*)	1.057	766	694
Total	3.020	2.831	4.016
(*) Otros pasivos			
IVA débito fiscal	61	59	46
Cuenta de conversión	-	77	87
Comisiones por pagar	143	143	93
PPM por pagar	7	9	5
Leyes sociales	124	136	131
Retención impuesto de segunda categoría	29	40	40
Ingresos percibidos por adelantado	604	144	141
Operaciones acreedoras	77	102	62
Otros	12	56	89
Total otros pasivos	1.057	766	694

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.

	Septiembre 2013 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2012 MM$
Créditos contingentes:			
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	5.879	3.744	2.427
Custodia de valores:			
Valores custodiados en poder del banco	177.119	152.113	144.204
Títulos emitidos por el propio banco	973	775	1.006
Total	183.971	156.632	147.637

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 2013 y el vencimiento, 14 de abril de 2014.

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10024072	Garantía	500
10024073	Responsabilidad Civil	58.611

NOTA 18 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre 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 30 de junio	-	-
Total	2.520	1.800

b) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 2013 y 2012 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y 2012.

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2013 el Banco ha constituido una provisión para dividendos mínimos $ 588.245 por acción. Dado lo anterior, el Banco registró en el pasivo bajo el rubro “Provisiones” un monto de MM$1.482, reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de “Utilidades retenidas”. Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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/Pérdida básica por acción	0,86	(2,93)
Beneficio/Pérdida diluido por acción	0,86	(2,93)

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	42	-	-	42
Colocaciones para vivienda	513	141	-	654
Colocaciones para consumo	32.475	-	-	32.475
Instrumentos de inversión	424	-	-	424
Otros ingresos por intereses y reajustes	136	-	-	136
Total	33.590	141	-	33.731

	2012			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	82	-	-	82
Colocaciones para vivienda	519	164	-	683
Colocaciones para consumo	23.577	-	-	23.577
Instrumentos de inversión	257	-	-	257
Otros ingresos por intereses y reajustes	91	-	-	91
Total	24.526	164	-	24.690

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	9.578	16	9.594
Instrumentos de deuda emitidos	338	104	442
Obligaciones con bancos	-	-	-
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-
Total	9.916	120	10.036
			-

	2012		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	7.936	33	7.969
Instrumentos de deuda emitidos	360	140	500
Obligaciones con bancos	-	-	-
Total	8.296	173	8.469

NOTA 20 – COMISIONES

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2013 y 2012 el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	485	437
Remuneraciones con comercialización de seguros	1.005	758
Comisiones por servicios de tarjetas	33	44
Otras comisiones ganadas	1.300	1.019
Total ingresos por comisiones	2.823	2.258

Gastos por comisiones:	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Comisiones por operación de tarjetas	371	208
Comisiones fijas pagadas a fuerza de venta	508	481
Total gastos por comisiones	879	689

NOTA 21 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	97	112
Utilidad por venta de instrumentos disponibles para la venta	3	2
Pérdida por venta de instrumentos disponibles para la venta	-	-
Resultado neto de otras operaciones	(1)	(14)
Totales	99	100

NOTA 22 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Utilidad por diferencia de cambio	38	101
Pérdida por diferencia de cambio	(35)	(112)
Total	3	(11)

NOTA 23 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el período terminado al 30 de septiembre 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	(93)	(4.357)	-	-	(14)	(4.464)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(93)	(4.357)	-	-	(14)	(4.464)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	26	561	-	-	-	587
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	26	561	-	-	-	587
Recuperación de activos castigados	45	3.086	-	-	-	3.131
Resultado neto	(22)	(710)	-	-	(14)	(746)

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	(67)	(6.903)	-	-	-	(6.970)
Provisiones individuales	-	-	(38)	-	-	(38)
Resultado por constitución de provisiones	(67)	(6.903)	(38)	-	-	(7.008)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	91	778	-	-	7	876
Provisiones individuales			38			38
Resultado por liberación de provisiones	91	778	38	-	7	914
Recuperación de activos castigados	-	3.014	-	-	-	3.014
Resultado neto	24	(3.111)	-	-	7	(3.080)

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:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Remuneraciones del personal	5.471	6.450
Bonos o gratificaciones	2.063	469
Indemnización por años de servicio	252	1.258
Gastos de capacitación	14	37
Otros gastos de personal	612	562
Total	8.412	8.776

NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	443	125
Arriendos de oficina	1.114	2.737
Arriendo de equipos	75	70
Primas de seguro	26	37
Materiales de oficina	96	69
Gastos de informática y comunicaciones	2.652	2.775
Alumbrado, calefacción y otros servicios	147	251
Servicio de vigilancia y transporte de valores	41	61
Gastos de representación y desplazamiento del personal	59	93
Gastos judiciales y notariales	56	163
Honorarios por auditoría y asesorías externas	190	47
Otros gastos generales de administración	564	590
Evaluación de crédito	-	229
Multas aplicadas por otros organismos	4	-
Publicidad y propaganda	3.370	1.368
Patentes	101	128
Aporte a la SBIF	54	45
Otros	487	2.082
Total	9.479	10.870

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:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	414	517
Amortización de activos intangibles	716	583
Total	1.130	1.100

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:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Arriendo Prolider	-	137
Ingresos servicios evaluación crédito	88	87
Otros ingresos (*)	144	79
Total	232	303
(*) Descripción de otros ingresos		
Recuperación de siniestros	5	-
Recuperación acreencias vencidas	(2)	-
Otros ingresos varios	141	79
Total	144	79

b) Otros gastos operacionales

Durante el período 2013 y 2012, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Otros aportes	18	20
Gastos operacionales fondo de riesgo tarjeta de crédito	7	10
Seguros de desgravamen costo de banco	8	11
Intereses por boleta de garantía a favor de terceros	2	2
Castigos normativos por plazo (SBIF)	9	17
Castigos operativos	8	35
Castigos de activo fijo	-	1.273
Otros gastos operacionales	-	4
Total	52	1.372

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	242	(27)	203	-
Easy S.A.	Servicios de asesorías	105	23	-	88
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	160.489	-	-	-
Cencosud Administradora de Procesos S.A.	Servicios puntos de promoción	1.264	(398)	1.126	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicios de asesorías	6	(1)	6	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación créditos de consumo	9.918	772	-	-
	Recaudación tarjeta de crédito	5	-	-	-
	Financiamiento avances tarjeta de crédito	18.482	(541)	-	-
	Servicios de arrendamiento	144	(28)	121	-
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización	-	-	-	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	41	(2)	41	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	-	-	-	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	-	-	-	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	-	-	-	-
GTD Teleductos S.A.	Servicio de redes y enlace de datos	144	(16)	128	-
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A.	Gastos comunes	-	-	-	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Telefonía red fija	3	-	2	-
Totales		190.843	(218)	1.627	88

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	245	(54)	206	-
Easy S.A.	Servicios de asesorías	103	23	-	87
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	90.157	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de recaudación	2	(2)	2	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación créditos de consumo	1.634	536	-	-
	Recaudación tarjeta de crédito	4	1	-	-
	Servicios de arrendamiento	128	(10)	108	-
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización	58	-	48	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	38	(1)	38	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	12	-	12	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	66	(2)	56	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	24	(8)	20	-
GTD Teleductos S.A.	Servicio de redes y enlace de datos	192	-	161	-
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A.	Gastos comunes	47	-	39	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Telefonía red fija	5	-	4	-
Totales		92.715	483	694	87

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 Retail S.A.	Servicios de recaudación.
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.
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:

	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2012 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	994	1.095
Indemnizaciones	-	171
Total	994	1.266

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 30 de septiembre de 2013 y 2012 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	Septiembre 2013	Septiembre 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 30 de septiembre de 2013 y 2012, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

NOTA 29 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre 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	José Domingo Eluchans Urenda

ADMINISTRACION

Gerente General	Manuel Olivares Rossetti
Gerente División Desarrollo de Negocios	Mauricio Fuenzalida Espinoza
Gerente División Fiscalía y Secretaría General	Rony Jara Amigo
Gerente División Banca de Empresas e Instituciones	Andrés Velasco Luco
Gerente División Financiera	Rafael Varela Martínez
Gerente División de Medios	Luis Javier Blas Agueros
Gerente División Gestión del Riesgo	Alberto Oviedo Obrador
Gerente División Banca Corporativa y Mercados Globales	Fernando Pardo Lavandero
Gerente División Recursos Humanos	Marcos Balmaceda Montt
Gerente División Banca Personas	Paulina Las Heras

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de Septiembre 2013

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados
Estados Intermedios de Resultados Consolidados del Período
Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados del Período
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados

$ - Pesos Chilenos
MM$ - Millones de pesos chilenos
US$ - Dólares estadounidenses
MUS$ - Miles de dólares estadounidenses
UF - Unidades de Fomento

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Indice **Página**

Estados intermedios de situación financiera consolidados		1
Estados intermedios de resultados consolidados del período		2
Estados intermedios de otros resultados integrales consolidados del período		3
Estados intermedios de cambios en el patrimonio consolidados		4
Estados intermedios de flujos de efectivo consolidados		5
Notas a los estados financieros intermedios consolidados:		
Nota 1 -	Información general	6
Nota 2 -	Principales criterios contables	6
Nota 3 -	Cambios contables	37
Nota 4 -	Hechos relevantes	37
Nota 5 -	Segmentos de negocios	40
Nota 6 -	Efectivo y equivalente de efectivo	42
Nota 7 -	Instrumentos para negociación	44
Nota 8 -	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	45
Nota 9 -	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	46
Nota 10 -	Adeudado por bancos	49
Nota 11 -	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	50
Nota 12 -	Instrumentos de inversión	52
Nota 13 -	Inversiones en sociedades	53
Nota 14 -	Intangibles	54
Nota 15 -	Activo fijo	55

Nota 16 -	Impuestos	56
Nota 17 -	Otros activos	58
Nota 18 -	Depósitos y otras captaciones	59
Nota 19 -	Obligaciones con bancos	60
Nota 20 -	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	60
Nota 21 -	Provisiones	61
Nota 22 -	Otros pasivos	63
Nota 23 -	Contingencias y compromisos	63
Nota 24 -	Patrimonio	70
Nota 25 -	Intereses y reajustes	73
Nota 26 -	Comisiones	74
Nota 27 -	Resultado de operaciones financieras	75
Nota 28 -	Resultado de cambio neto	76
Nota 29 -	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	77
Nota 30 -	Remuneraciones y gastos del personal	78
Nota 31 -	Gastos de administración	79
Nota 32 -	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	80
Nota 33 -	Otros ingresos y gastos operacionales	81
Nota 34 -	Operaciones con partes relacionadas	83
Nota 35 -	Valor razonable de activos y pasivos financieros	85
Nota 36 -	Administración de Riesgo	87
Nota 37-	Securitización de Activos	101
Nota 38 -	Vencimiento de activos y pasivos	102
Nota 39 -	Hechos posteriores	103

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En millones de pesos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**2013** MM$	**2012** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	233,072	290,368
Operaciones con liquidación en curso	6	322,665	277,804
Instrumentos para negociación	7	708,254	713,868
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	50,501	99,956
Contratos de derivados financieros	9	450,306	441,241
Adeudado por bancos	10	72,503	73,350
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	7,159,370	6,930,834
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	259,011	190,776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	7,485	7,006
Inversiones en sociedades	13	4,337	2,897
Intangibles	14	16,981	16,464
Activo fijo	15	59,260	57,836
Impuestos corrientes	16	3,275	-
Impuestos diferidos	16	138,461	131,683
Otros activos	17	147,510	136,205
TOTAL ACTIVOS		9,632,991	9,370,288
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	1,117,394	1,087,223
Operaciones con liquidación en curso	6	264,747	265,755
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	475,823	374,561
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	4,384,158	4,255,145
Contratos de derivados financieros	9	499,851	490,037
Obligaciones con bancos	19	476,675	624,301
Instrumentos de deuda emitidos	20	1,506,201	1,299,782
Otras obligaciones financieras	20	55,635	69,721
Impuestos corrientes	16	-	21,678
Impuestos diferidos	16	68,291	65,941
Provisiones	21	44,424	59,672
Otros pasivos	22	83,959	118,516
TOTAL PASIVOS		8,977,158	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	741	118
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del período/ejercicio	24	33,928	65,171
Provisión para dividendos mínimos	24	(10,179)	(19,551)
Interés no controlador	24	378	354
TOTAL PATRIMONIO		655,833	637,956
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9,632,991	9,370,288

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	402,537	372,560
Gastos por intereses y reajustes	25	(283,855)	(269,312)
Ingreso neto por intereses y reajustes		118,682	103,248
Ingresos por comisiones	26	52,622	49,137
Gastos por comisiones	26	(14,555)	(12,582)
Ingreso neto por comisiones		38,067	36,555
Utilidad neta de operaciones financieras	27	30,253	3,288
Utilidad de cambio neta	28	37,038	54,017
Otros ingresos operacionales	33	12,563	10,737
Total ingresos operacionales		236,603	207,845
Provisiones por riesgo de crédito	29	(57,210)	(34,744)
Ingreso operacional neto		179,393	173,101
Remuneraciones y gastos del personal	30	(59,574)	(53,945)
Gastos de administración	31	(66,699)	(59,912)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(8,416)	(8,640)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(5,361)	(5,653)
Total gastos operacionales		(140,050)	(128,150)
Resultado operacional		39,343	44,951
Resultado por inversiones en sociedades	13	500	301
Resultado antes de impuesto a la renta		39,843	45,252
Impuesto a la renta	16	(5,877)	(3,379)
Resultado de operaciones continuas		33,966	41,873
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		33,966	41,873
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		33,928	41,848
Interés no controlador	24	38	25
		33,966	41,873
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	24	82.1	104.0
Utilidad diluida	24	82.1	104.0

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	2013 MM$	**2012** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	33,966	41,873
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(62)	(3,191)
Coberturas de flujo de efectivo	672	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	610	(3,191)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	13	588
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período	623	(2,603)
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período	-	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	34,589	39,270
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	34,550	39,247
Interés no controlador	39	23

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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$	**Cobertura de flujo de efectivo** 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	-	-	-	-	-	-	-	(12,554)	(12,554)	-	(12,554)
Aumento de capital	51,000	-	-	-	-	-	-	-	51,000	-	51,000
Diferencia de precio emision de acciones		1,376							1,376		1,376
Distribución resultado ejercicio anterior	-	51,918	-	-	-	-	(51,918)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40)	(40)
Subtotal	**275,795**	**316,069**	**3,302**	**-**	**(611)**	**-**	**-**	**(12,554)**	**582,001**	**307**	**582,308**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	(3,191)	-	588	-	-	-	(2,603)		(2,603)
Resultado del Período	-	-	-	-	-	-	41,848	-	41,848	25	41,873
Subtotal	**-**	**-**	**(3,191)**	**-**	**588**	**-**	**41,848**	**-**	**39,245**	**25**	**39,270**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2012	**275,795**	**316,069**	**111**	**-**	**(23)**	**-**	**41,848**	**(12,554)**	**621,246**	**332**	**621,578**
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	-	-	-	-	-	-	-	(10,179)	(10,179)	-	(10,179)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emisión de acciones									-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	39,101	-	-	-	-	(39,101)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)	(14)
Subtotal	**275,795**	**355,170**	**148**	**-**	**(30)**	**-**	**-**	**(10,179)**	**620,904**	**340**	**621,244**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	(62)	672	13	-	-	-	623		623
Resultado del Período	-	-	-	-	-	-	33,928	-	33,928	38	33,966
Subtotal	**-**	**-**	**(62)**	**672**	**13**	**-**	**33,928**	**-**	**34,551**	**38**	**34,589**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2013	**275,795**	**355,170**	**86**	**672**	**(17)**	**-**	**33,928**	**(10,179)**	**655,455**	**378**	**655,833**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2013 MM$	2012 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del Período		33,928	41,848
Interés no controlador	24	38	25
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	8,416	8,640
Deterioro activo fijo	32	-	-
Provisiones por activos riesgosos		72,650	56,589
Provisiones adicionales para colocaciones		(641)	(7,685)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(1,587)	(684)
Otras provisiones por contingencias			-
Pérdida en venta de activo fijo	33	(500)	(412)
Utilidad por inversiones en sociedades	13	2,057	(301)
Castigo de activos recibidos en pago	33	-	1,871
Impuesto a la renta	16	5,877	3,379
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		49,681	21,070
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	(118,682)	(103,248)
Ingreso neto por comisiones	26	(38,067)	(36,555)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		13,170	(15,463)
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE OPERACIÓN			
Disminución neta de adeudado por bancos		847	41,773
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(158,298)	(633,706)
(Aumento) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(68,235)	(10,738)
Aumento o (disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		30,047	1,094
Aumento (disminución) neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		51,807	(69,744)
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		129,013	368,854
Aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		23,968,757	256,494
(Disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile		(23,968,808)	(256,558)
Aumento préstamos obtenidos del exterior		2,147,009	894,288
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(2,383,368)	(1,055,022)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		6,856,542	1,456,815
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(6,766,370)	(1,457,044)
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(14,296)	(1,244)
Intereses y comisiones recibidas		455,499	433,465
Intereses y comisiones pagadas		(294,970)	(294,100)
(Disminución) aumento neta de otros activos y pasivos		(239,813)	88,357
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES		(254,637)	(237,016)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos		(5,952)	(3,362)
Inversiones en sociedades de apoyo al giro		(1,440)	(1,014)
(Aumento) neto de intangibles		(517)	(3,190)
TOTAL FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(7,909)	(7,566)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS:			
Emisión de bonos		437,117	283,189
Rescate de bonos		(228,167)	(29,583)
Dividendos pagados		(26,070)	(22,425)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		182,880	231,181
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		(66,496)	(28,864)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1,116,241	1,253,849
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	1,049,745	1,224,985

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios 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 Intermedios Consolidados (en adelante "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 Estado Intermedio de Situación Consolidado, en el Estado Intermedio Resultado del Período, Estados Intermedio de Otro Resultado Integral del Período, Estados Intermedio de Cambios en el Patrimonio Neto y en el Estado Intermedio 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 los períodos intermedios 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. Se obtiene control cuando el Banco:

- tiene poder sobre la inversión, es decir, derechos existentes que le otorgan la capacidad actual para dirigir las actividades relevantes de la inversión;
- está expuesto, o tiene derecho, a los rendimientos variables de su involucramiento con la inversión; y
- tiene la capacidad para usar su poder sobre la inversión para afectar sus rendimientos.

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.

Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa.

Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

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.

Negocios Conjuntos

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo.

Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades ("partícipes"), participan en entidades ("multigrupo"), realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecte requiere el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. El Banco concluyó que no participa en negocios conjuntos.

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 $504,65 por US$1 al 30 de septiembre 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 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 "Otros ingresos 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 "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, y en el Capitulo 10-1 de la RAM.

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, operaciones en cobranza judicial, colocaciones castigadas, o 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 septiembre 2013 y diciembre 2012 un fondo de provisiones para estos efectos de MM$9.444 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) 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.

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 de implementación, 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.

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 la cual establece que al menos se distribuirá como dividendos el 30% del resultado neto del ejercicio, o de acuerdo a su política de dividendos.

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.

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. 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.

ai. 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.

Circular N°3.549 - El 30 de Abril de 2013, la SBIF deroga y modifica instrucciones relacionadas con las disposiciones de la Ley de Protección de los Derechos de los Consumidores y sus Reglamentos.

Circular N°3.550 - El 24 de Mayo de 2013, la SBIF emitió Circular donde reemplaza el Capítulo 17-5 de la Recopilación Actualizada de Normas, referido a Agentes de Colocación y rescate de cuotas de Fondos.

Circular N°3.551 - El 17 de Junio de 2013, la SBIF modifica Circular N° 3.530 que regula la contratación individual y colectiva de seguros asociados a créditos hipotecarios, condiciones mínimas que deberán contemplar las bases de licitación e información que se deberá entregar a los deudores.

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 30 de septiembre 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 y Enmiendas 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, 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 implantación de esta norma no tuvo impacto significativo 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 significativo 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 y Negocios Conjuntos

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 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 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 significativo 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 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 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 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, Enmiendas y Nuevas 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
NIC 36, Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

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

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 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 Consolidados 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.

Modificaciones a NIC 36 – Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros

El 29 de mayo de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 36 *Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros.* Con la publicación de la NIIF 13 *Mediciones del Valor Razonable* se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 *Deterioro de Activos* con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo, una de las modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado un deterioro durante el período de reporte. Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves

utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de "Nivel 2" y "Nivel 3" de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente. Las modificaciones deben ser aplicadas retrospectivamente para períodos anuales 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.

Modificaciones a NIC 39 – Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura

En Junio de 2013, el IASB publicó *Modificaciones a NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura*. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura (bajo NIC 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en NIIF 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas condiciones. Una novación indica un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación remplazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para períodos anuales 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.

CINIIF 21, Gravámenes

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, *Gravámens.* Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como "un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación". Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 *Impuesto a las Ganancias* son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un "gobierno" se define en conformidad con NIC 20 *Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental.* Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la

Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un período de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La Interpretación es aplicable retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. A la fecha, la Administración del Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que implicará la adopción de esta Interpretación.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de septiembre 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 la 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.

- La Junta Ordinaria de Accionistas del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, celebrada el 20 de marzo de 2013, acordó repartir dividendos por un total de MM$26.070, equivalente al 40,00% de las utilidades del ejercicio del año 2012, correspondiendo un dividendo de a $ 63,00 por cada acción.

- En sesión ordinaria de Directorio celebrada el mes de agosto de 2013, fue aceptada la renuncia presentada por el señor Gerard Bergé Sobrevals al cargo de Director Suplente de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile.

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.

- Con motivo de la renuncia presentada por el señor Paul Misle Couldridge al cargo de Gerente General, en conformidad a los Estatutos de la Sociedad, el señor Mauricio Bonavia Figueroa fue designado, a contar del 4 de septiembre 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.

- En Junta Ordinaria celebrada el 30 de abril de 2013, conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, se procedió a renovar el Directorio quedando integrado por los señores señores Mauricio Fuenzalida Espinoza, Leonel Segovia Valle, Juan Luis Cumsille Latrach, Humberto Telleria Martín, Phillip Sumar Saxonis, Alfonso Lecaros Eyzaguirre y Juan Pablo Román Rodríguez.

- En sesión celebrada el 28 de mayo de 2013, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el señor Phillip Sumar Saxonis al cargo de Director.

- En sesión celebrada el 26 de junio de 2013, el Directorio acordó designar al señor Rodrigo Petric Araos como Director de la Sociedad, en reemplazo del señor Phillip Sumar Saxonis.

BBVA Factoring Limitada

- Con fecha 5 de febrero del año 2013, el señor Andrés Velasco Luco fue nombrado Gerente General de BBVA Factoring Limitada.

BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

- En Junta Ordinaria celebrada el 30 de abril de 2013, conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, se procedió a renovar el Directorio quedando integrado por los señores Gregorio Ruiz-Esquide Sandoval, Alfonso Lecaros Eyzaguirre, Phillip Sumar Saxonis, Paulina Las Heras Bugedo y Aldo Zegers Undurraga.

- En sesión celebrada el 30 de mayo de 2013, el Directorio acordó designar al señor Rodrigo Petric Araos como Director de la Sociedad, en reemplazo del señor Phillip Sumar Saxonis, quién presentó su renuncia voluntaria al cargo.

BBVA Asesorías Financieras S.A.

- En Junta Ordinaria celebrada el 30 de abril de 2013, conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, se procedió a renovar el Directorio quedando integrado por los señores Fernando Pardo Lavandero, Roberto Cumsille Ubago y Alfonso Lecaros Eyzaguirre.

Al 30 de septiembre 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:

	30 de septiembre 2013			30 de septiembre 2012		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	(28.190)	146.872	118.682	(18.454)	121.702	103.248
Ingreso neto por comisiones	4.059	34.008	38.067	7.633	28.922	36.555
Utilidad neta de operaciones financieras y utilidad de cambio	60.877	6.414	67.291	39.797	17.508	57.305
Otros ingresos operacionales	2.232	10.331	12.563	975	9.762	10.737
Total ingresos operacionales	38.978	197.625	236.603	29.951	177.894	207.845
Provisiones por riesgo de crédito	3.293	(60.503)	(57.210)	13.340	(48.084)	(34.744)
Ingreso operacional neto	42.271	137.122	179.393	43.291	129.810	173.101
Remuneraciones y gastos del personal	(6.897)	(52.677)	(59.574)	(8.208)	(45.737)	(53.945)
Gastos de administración	(7.799)	(58.900)	(66.699)	(7.926)	(51.986)	(59.912)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.059)	(7.357)	(8.416)	(1.166)	(7.474)	(8.640)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(1.036)	(4.325)	(5.361)	(381)	(5.272)	(5.653)
Resultado operacional	25.480	13.863	39.343	25.610	19.341	44.951
Resultado por inversiones en sociedades			500			301
Resultado antes de impuesto a la renta			39.843			45.252
Impuesto a la renta			(5.877)			(3.379)
Resultado de operaciones contínuas			33.966			41.873
Utilidad consolidada del período			33.966			41.873

c) Otra información de segmentos

	30 de septiembre 2013			31 de diciembre 2012		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Instrumentos para negociación	702.856	5.398	708.254	695.195	18.673	713.868
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	50.501	-	50.501	99.956	-	99.956
Contratos de derivados financieros	446.406	3.900	450.306	440.611	630	441.241
Adeudado por bancos	72.239	264	72.503	68.469	4.881	73.350
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.711.316	5.448.054	7.159.370	1.771.785	5.159.049	6.930.834
Depósitos y otras obligaciones a la vista	260.737	856.657	1.117.394	208.009	879.214	1.087.223
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	467.714	8.109	475.823	374.561	-	374.561
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.790.928	2.593.230	4.384.158	1.571.315	2.683.830	4.255.145
Contratos de derivados financieros	498.633	1.218	499.851	486.827	3.210	490.037
Obligaciones con bancos	240.615	236.060	476.675	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:

	30-09-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	104.030	78.561
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	2.743	159.134
Depósitos bancos nacionales	3.490	4.786
Depósitos en el exterior	122.809	47.887
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	233.072	290.368
Operaciones con liquidación en curso netas	57.918	12.049
Instrumentos financieros de alta liquidez	708.254	713.868
Contratos de retrocompra	50.501	99.956
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.049.745	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:

	30-09-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	57.662	48.032
Fondos por recibir	265.003	229.772
Subtotal activos	322.665	277.804
Pasivos:		
Fondos por entregar	264.747	265.755
Subtotal pasivos	264.747	265.755
Total operaciones con liquidación en cursos netas	57.918	12.049

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):		
Instrumentos del Banco Central de Chile	169.690	186.731
Instrumentos de la Tesorería General de la República	82.648	136.857
Subtotal	252.338	323.588
Instrumentos de otras instituciones nacionales (*):		
Instrumentos de otros bancos del país	420.195	314.287
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.154	69
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	422.349	314.356
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	21.529	39.882
Fondos administrados por terceros	12.038	36.042
Subtotal	33.567	75.924
Total	708.254	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$116.259 al 30 de septiembre de 2013 y MM$172.678 al 31 de diciembre 2012, y en rubro instrumentos de otras instituciones nacionales, MM$ 47.255 al 30 de septiembre de 2013 y MM$201.473 al 31 de diciembre 2012. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 1 día al 30 de septiembre de 2013 y 90 días al 31 de diciembre de 2012.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	Al 30 de septiembre 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	50.501	-	-	50.501	99.956	-	-	99.956
Total	50.501	-	-	50.501	99.956	-	-	99.956

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 30 de septiembre 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	8.385	-	-	8.385		-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	353.018	-	-	353.018	201.569	-	-	201.569
Otros instrumentos emitidos en el país	114.420	-	-	114.420	172.992	-	-	172.992
Total	475.823	-	-	475.823	374.561	-	-	374.561

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 30 de septiembre de 2013				
	Cobertura de Flujo de efectivo (CF) 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:					-	
Forward de monedas	(CF)	6.953	91.609	-	167	(7)
Swap de monedas	(CF)	-	-	101.166	225	(927)
Swap de tasa de interés	(VR)	-	40.000	-	-	(14)
Swap de monedas	(VR)	46.680	-	46.182	5.136	-
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		53.633	131.609	147.348	5.528	(948)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		9.896.348	4.675.998	1.387.886	122.212	(108.625)
Forward de papeles		46.819	-	19.578	120	(17)
Forward de tasas		5.000	-	-	-	(3)
Swap de tasa de interés		2.209.895	4.112.388	13.051.335	152.058	(161.373)
Swap de monedas		141.355	1.080.637	5.734.175	170.023	(228.178)
Opciones		55.638	21.417	-	365	(365)
Otros		-	-	-	-	(342)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		12.355.055	9.890.440	20.192.974	444.778	(498.903)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		12.408.688	10.022.049	20.340.322	450.306	(499.851)

		Al 31 de diciembre de 2012				
	Cobertura de Flujo de efectivo (CF) 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 Instrumentos de deuda emitidos y Créditos Sindicados. Los Swap de tasa de interés están igualados a emisiones específicas de tasas fijas.

Los 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 "Margen Financiero".

Al 30 de septiembre 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	Al 30 de septiembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$
Elementos Cubiertos	(943)	396	(547)	1.086	1.943	3.029
Instrumento de Cobertura	536	249	785	(1.057)	(1.589)	(2.646)
Total	(407)	645	238	29	354	383

Elementos cubiertos:

- Instrumentos de deuda emitidos (pasivo): 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 de Flujo Efectivo:

El Banco utiliza seguros de inflación y cross currency swap, para cubrir el riesgo de variabilidad de los flujos de créditos hipotecarios contractuales (altamente probables) ante cambios de la inflación. A continuación se presentan los nominales de la partida o ítem cubierto y del instrumento de cobertura al 30 de septiembre de 2013.

Elemento Cubierto:	30 de Septiembre de 2013			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Flujos Hipotecas en CLF	98.234	62.786	-	-
Flujos Crédito Libor	(964)	(61.461)	-	-
Totales	97.270	1.325	-	-
Instrumento de Cobertura:				
Seguros de Inflación	(96.982)			
Cross Currency Swap	(287)	(1.325)		
Totales	(97.269)	(1.325)	-	-

A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultado del ejercicio. Consideramos que los flujos variables, tanto de elemento cubierto como del instrumento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son 100% efectivas.

	30 de septiembre de 2013	
Elemento Cubierto:	**2013**	**2012**
	MM$	MM$
Hipotecas CLF	(870)	-
Totales	(870)	-

d) Coberturas inefectivas asociadas a coberturas de valor razonable:

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	6.337	-	748	-
Coberturas inefectivas bonos	-	-	-	-	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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	30-09-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Bancos del País		
Otras acreencias con bancos del país	1	-
Subtotal	1	-
Bancos del Exterior		
Otras acreencias con bancos del exterior	72.612	73.875
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(110)	(525)
Subtotal	72.502	73.350
Total	72.503	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)	-	415	415
Saldos al 30 de septiembre de 2013	-	(110)	(110)

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre 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:

	Al 30 de septiembre 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	2.506.363	66.767	2.573.130	(17.295)	(6.519)	(23.814)	2.549.316
Créditos de comercio exterior	505.869	21.937	527.806	(23.352)	(70)	(23.422)	504.384
Deudores en cuentas corrientes	92.243	1.373	93.616	(385)	(962)	(1.347)	92.269
Operaciones de factoraje	280.732	728	281.460	(1.363)	(681)	(2.044)	279.416
Operaciones de leasing	332.469	7.897	340.366	(2.309)	(261)	(2.570)	337.796
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.259	117	1.376	(15)	(45)	(60)	1.316
Subtotales	3.718.935	98.819	3.817.754	(44.719)	(8.538)	(53.257)	3.764.497
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	16.028	1.317	17.345	-	(175)	(175)	17.170
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	25.137	1.793	26.930	-	(238)	(238)	26.692
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.241.404	70.161	2.311.565	-	(11.405)	(11.405)	2.300.160
Operaciones de leasing	28.902	2.971	31.873	-	(456)	(456)	31.417
Otros créditos y cuentas por cobrar	311	182	493	-	(156)	(156)	337
Subtotales	2.311.782	76.424	2.388.206	-	(12.430)	(12.430)	2.375.776
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	820.915	43.146	864.061	-	(52.050)	(52.050)	812.011
Deudores en cuentas corrientes	47.050	1.765	48.815	-	(3.356)	(3.356)	45.459
Deudores por tarjetas de crédito	163.072	4.141	167.213	-	(6.243)	(6.243)	160.970
Operaciones de leasing de consumo	664	7	671	-	(16)	(16)	655
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	7	8	-	(6)	(6)	2
Subtotales	1.031.702	49.066	1.080.768	-	(61.671)	(61.671)	1.019.097
Totales	7.062.419	224.309	7.286.728	(44.719)	(82.639)	(127.358)	7.159.370

	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, prendarías y avales bancarios). Al 30 de septiembre de 2013, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 44,08% (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 30 de septiembre de 2013, los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios ascendieron MM$215.266 (MM$223.065 al 31de diciembre de 2012), y los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios MM$157.644 (MM$169.342 al 31de diciembre de 2012).

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	302.541	27.490	330.031	4,53	249.891	19.377	269.268	3,82
Minería	215.944	10.804	226.748	3,11	215.558	10.143	225.701	3,20
Electricidad, gas y agua	306.343	-	306.343	4,20	244.188	-	244.188	3,46
Agricultura y ganadería	71.187	-	71.187	0,98	80.056	-	80.056	1,13
Forestal	1.732	-	1.732	0,02	3.415	-	3.415	0,05
Pesca	120.294	-	120.294	1,65	109.950	-	109.950	1,56
Transporte	194.653	17.535	212.188	2,91	188.152	52	188.204	2,67
Telecomunicaciones	31.324	-	31.324	0,43	8.834	-	8.834	0,13
Construcción	461.869	-	461.869	6,34	468.509	-	468.509	6,64
Comercio	760.682	15.832	776.514	10,66	960.698	15.212	975.910	13,83
Servicios	786.042	77.673	863.715	11,85	771.587	78.326	849.913	12,04
Otros	73.539	1.904	75.443	1,04	48.926	20.595	69.521	0,99
Subtotales	3.326.150	151.238	3.477.388	47,72	3.349.764	143.705	3.493.469	49,52
Colocaciones para la vivienda	2.356.333	-	2.356.333	32,34	2.138.796	-	2.138.796	30,30
Colocaciones de consumo	1.080.097	-	1.080.097	14,82	1.033.207	-	1.033.207	14,64
Operaciones de leasing	372.910	-	372.910	5,12	392.407	-	392.407	5,54
Totales	7.135.490	151.238	7.286.728	100,00	6.914.174	143.705	7.057.879	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2013 y el 31 de diciembre de 2012, se resume como sigue:

	Al 30 de septiembre de 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	17.944	56	18.000	12.424	270	12.694
Colocaciones para vivienda	-	3.171	3.171	-	5.207	5.207
Colocaciones de consumo	-	55.670	55.670	-	53.246	53.246
Total de castigos	17.944	58.897	76.841	12.424	58.723	71.147
Provisiones constituidas (Nota 29)	(17.269)	(75.481)	(92.750)	(14.758)	(72.568)	(87.326)
Provisiones liberadas (Nota 29)	15.388	208	15.596	11.403	1.768	13.171
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Total Provisiones	(44.719)	(82.639)	(127.358)	(60.782)	(66.263)	(127.045)

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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:

	Al 30 de septiembre 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:(1)						
Instrumentos del Banco Central	120.176	-	120.176	83.721	-	83.721
Bonos o pagarés de la Tesorería	26.474	-	26.474	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	6.752	-	6.752	6.729	-	6.729
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	104.274	-	104.274	99.938	-	99.938
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.335	-	1.335	388	-	388
Otros instrumentos emitidos en el país (2)	-	7.485	7.485	-	7.006	7.006
Totales	259.011	7.485	266.496	190.776	7.006	197.782

(1) Al 30 de septiembre de 2013, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos de MM$69 (MM$118 al 31 de diciembre de 2012), la cual se encuentra registrada en cuentas de valoración del Patrimonio.

(2) En instrumentos emitidos en el país y clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, se presentan bonos subordinados mantenidos por la Sociedad, correspondiente a activos securitizados, cuyos patrimonios separados se presentan en Nota 37 a los estados financieros consolidados.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
Sociedad	**Participación** %	**Valor de la inversión** MM$	**Resultados** MM$	**Participación** %	**Valor de la inversión** MM$	**30-09-2012 Resultados** MM$
Inversiones valorizadas a costo:						
Transbank S.A.	6,25	1.395	172	13,97	1.395	75
IMERC-OTC S.A.	11,11	1.440			-	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	2,08	395	84	2,08	395	70
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	100	-	2,44	100	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	9,68	546	209	9,68	546	112
Combac	8,67	251	32	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	4
Otras sociedades		108	3		108	21
Total		4.337	500		2.897	301

Durante el período 2013 y 2012, el Banco percibió dividendos de sus sociedades relacionadas por un monto de MM$500 y MM$301 respectivamente.

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	30-09-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Valor inicial al 1º de enero	2.897	1.882
Adquisición de inversiones	1.440	1.014
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Otros movimientos	-	1
Total	4.337	2.897

b) Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2013 y el 31 de diciembre de 2012, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

c) Con fecha 26 de junio 2013, se constituyo la sociedad IMERC-OTC S.A. adquiriendo una participación de 11,11% de la propiedad con 1.111 acciones, en la suma de MM$1.440.

14. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

			Al 30 de septiembre 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	1.653	(507)	1.146
Intangibles generados internamente	5,8	4,0	16.178	(3.425)	12.753
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	3.081	-	3.081
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			20.913	(3.932)	16.981

			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 30 de septiembre 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	699		3.744			4.443
Amortización del año (Nota 32)	(507)	(3.425)				(3.932)
Otros	(11)	6.332	(6.315)			6
Saldos al 30 de septiembre 2013	1.146	12.753	3.081	1	-	16.981
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 30 de septiembre 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	757	2.322	2.825	48	5.952
Retiros / bajas		(10)		(28)	(38)
Otros		(6)			(6)
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(598)	(2.363)	(1.483)	(40)	(4.484)
Saldos al 30 de septiembre 2013	38.178	9.862	10.681	539	59.260

b) Al 30 de septiembre 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

	30 de septiembre de 2013			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	5.264	18.545	4.653	28.462

	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

c) Los pagos de arrendamiento operativo realizados durante el Período 2013 ascendió a MM$3.948 (MM$3.992 al 31 de diciembre de 2012).

16. IMPUESTOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre 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$ 9.687 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:

	30-09-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(9.687)	(31.204)
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 35%	(10)	(1)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	12.647	8.975
Crédito por gastos por capacitación	-	192
Crédito por adquisición de activos fijos	-	1
Crédito por donaciones	113	188
Impuesto 4% Art. 104	141	171
Otros	71	-
Total	3.275	(21.678)

b) Impuesto corriente

El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 30 de septiembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2013 MM$	**30-09-2012** MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(9.687)	(19.823)
Ajuste tributario años anteriores	(595)	-
	(10.282)	(19.823)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	4.055	13.574
Ajuste por cambio de tasa	-	4.074
Ajuste tributario años anteriores	360	(1.203)
Subtotal	4.415	16.445
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(10)	(1)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(5.877)	(3.379)

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 30 de septiembre de 2013 y 2012.

	30-09-2013		30-09-2012	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto a la renta teórico	20,00%	7.969	20,00%	9.050
Diferencias permanentes	(4,69%)	(1.867)	(6,19%)	(2.800)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,02%	10	(0,01%)	1
Ajuste por cambio de tasa	-	-	(9,00%)	(4.075)
Ajuste ejercicios anteriores	(0,59%)	(235)	2,70%	1.203
Tasa efectiva	14,74%	5.877	7,50%	3.379

d) Impuestos diferidos con efecto patrimonio

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-
Derivados de cobertura		
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(17)	(30)
Derivados de cobertura	-	-
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	(17)	(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:

	Al 30 de septiembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	23.036	-	23.036	25.645	-	25.645
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	20.446	-	20.446	15.353	-	15.353
Provisión por vacaciones	435	-	435	433	-	433
Provisión bonos	2.788	-	2.788	2.902	-	2.902
Contratos de leasing	80.342	-	80.342	77.342	-	77.342
Intereses y comisiones anticipadas	171	-	171	164	-	164
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	328	-	328	413	-	413
Otras provisiones	1.251	-	1.251	1.368	-	1.368
Otros	9.664	-	9.664	8.063	-	8.063
Depreciación plantas y equipos	-	(55.321)	(55.321)	-	(58.850)	(58.850)
Gastos diferidos	-	(4.471)	(4.471)	-	(4.261)	(4.261)
Operaciones contratos futuros	-	(3.000)	(3.000)	-	1.217	1.217
Otros	-	(5.482)	(5.482)	-	(4.017)	(4.017)
Total activo (pasivo) neto	138.461	(68.274)	70.187	131.683	(65.911)	65.772

17. OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Activos para leasing	14.183	8.212
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	173	458
Bienes adjudicados en remate judicial	3.279	4.856
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Garantías entregada por derivados (colaterales) y otros	63.926	13.828
Documentos y cuentas por cobrar	26.232	20.832
Deudores por intermediación	16.306	52.941
Gastos pagados por anticipado	10.438	6.956
IVA Crédito Fiscal	4.021	11.050
Títulos en garantía por compensación y liquidación garantizada	4.088	4.338
Impuestos por recuperar	1.272	7.201
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.204	600
Otros	2.388	4.933
Total	147.510	136.205

b) No hubo movimiento de provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**30-09-2013** MM$	**31-12-2012** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	227	152
Cuentas corrientes de bancos del exterior	377	422
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	619.748	605.939
Cuentas corrientes de personas naturales	215.349	199.272
Subtotal	835.701	805.785
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	60.559	67.668
Cuentas de depósito a la vista	44.832	48.598
Subtotal	105.391	116.266
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	9.789	8.596
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	8.190	3.499
Retornos de exportaciones por liquidar	225	132
Ordenes de pago pendientes	11.403	4.883
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	79.273	101.726
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	587	557
Depósitos a plazo vencidos	5.526	4.766
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	44	41
Otras obligaciones a la vista	61.265	40.972
Subtotal	176.302	165.172
Total	1.117.394	1.087.223
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.343.054	4.212.684
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	27.013	27.188
Cuentas de ahorro con giro incondicional	13.624	14.228
Subtotal	40.637	41.416
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	467	1.045
Subtotal	467	1.045
Total	4.384.158	4.255.145

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	90.013	50
Subtotal	90.013	50
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	190.070	327.954
Financiamientos para importaciones chilenas	91.861	128.567
Obligaciones con el exterior	104.707	167.654
Subtotal	386.638	624.175
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	24	76
Subtotal	24	76
Total	476.675	624.301

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	24.408	28.720
Letras de crédito para fines generales	16.611	19.622
Subtotal	41.019	48.342
Bonos:		
Bonos corrientes	1.047.178	839.520
Bonos subordinados	418.004	411.920
Subtotal	1.465.182	1.251.440
Total	1.506.201	1.299.782
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	36.542	38.438
Otras obligaciones en el país	19.093	31.283
Total	55.635	69.721

21. PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	11.457	13.051
Provisiones para dividendos mínimos	10.179	19.551
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	8.813	12.903
Provisiones por contingencias y adicionales	13.934	13.980
Provisiones Riesgo País	41	187
Total	44.424	59.672

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período terminado el 30 de septiembre 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	7.511	213	101	182	1.884	10.179	20.070
Aplicación de las provisiones	(9.105)	(4.303)	(641)	(328)	(1.390)	(19.551)	(35.318)
Saldos al 30 de septiembre de 2013	11.457	8.813	9.444	41	4.490	10.179	44.424
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:

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	329	-
Provisiones por otros beneficios al personal	8.997	10.931
Provisiones por vacaciones	2.131	2.120
Subtotal	11.457	13.051

c) Provisión para dividendos mínimos:

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Provisión para dividendos mínimos	10.179	19.551

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Avales y fianzas	440	537
Cartas de crédito del exterior confirmadas	5	7
Cartas de crédito documentarias emitidas	138	109
Boletas de garantía	1.992	1.908
Líneas de crédito de libre disposición	6.074	9.997
Otros compromisos de crédito	164	345
Subtotal	8.813	12.903

e) Provisiones por contingencias y adicionales

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	9.444	9.984
Provisiones juicios fiscalía	1.723	2.355
Otras provisiones por contingencia	2.767	1.641
Subtotal	13.934	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

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Provisiones por riesgo país	41	187
Subtotal	41	187
Total provisiones	44.424	59.672

22. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	8.998	24.216
Intermediación de documentos	22.060	51.833
Cuentas y documentos por pagar	28.702	20.190
Fondo Opción de Compra Leasing	12.847	11.783
IVA débito fiscal	2.129	2.231
Ingresos percibidos por adelantado	958	957
Dividendos acordados por pagar	5	5
Otros	8.260	7.301
Total	83.959	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	
	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$	30-09-2013 MM$	31-12-2012 MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	68.902	75.669	(440)	(537)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	13.336	13.060	(5)	(7)
Cartas de créditos documentarias emitidas	64.481	63.194	(138)	(109)
Boletas de garantía	484.267	467.176	(1.992)	(1.908)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.131.803	1.038.828	(6.074)	(9.997)
Otros	225.395	163.777	(164)	(345)
Subtotal	1.988.184	1.821.704	(8.813)	(12.903)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	86.339	85.455		
Cobranzas del país	37.929	30.544		
Subtotal	124.268	115.999		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	152.772	121.068		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	1.013.654	1.027.029		
Letras de crédito por vender	44	52		
Otros documentos	15.764	18.925		
Subtotal	1.182.234	1.167.074		
Totales	3.294.686	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 fue rechazada íntegramente por sentencia de primera instancia.

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 30 de septiembre 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 2013, el Banco firmó una modificación al contrato de crédito denominado "credit agreement", por US$120 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) deberá ser mayor a 10%.

- Razón "*Cartera con Morosidad de 90 Días o Más"* a "*Colocaciones Totales*": 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 100%. Dicho ratio se calculará como un promedio de los datos del mes terminado y los 2 meses anteriores.

Al 30 de septiembre 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 N°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	22-04-2013	22-04-2014	UF20.000
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	01-04-2013	31-03-2014	US$19.800.000

- **Títulos en Garantía Operaciones Simultáneas**

  Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013:

Nemo	Nominal	Valor Presente M$
BCP0600114	2.000.000	2.036.963
BCP0601113	2.000.000	2.051.059
		4.088.022

Al 31 de diciembre de 2012:

Nemo	Nominal	Valor Presente M$
BCP0601113	2.000.000	2.035.073
BCU0300213	30.000	692.235
BCU0300413	70.500	1.610.423
		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 30 de septiembre 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 N°125 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Conforme a lo instruido en la Norma de Carácter General N°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 N°18.045.

La garantía fue constituida mediante boletas de garantías por un total ascendente a UF 556.939 (UF 560.078 en 2012). A continuación se presenta el detalle de las boletas en garantía:

	Septiembre 2013	
Fondo Beneficiario	**Nº Boleta**	**Monto** UF
BBVA F.M. Acciones Nacionales	85159	10.000
BBVA F.M. Activa A	85158	10.000
BBVA F.M. Activa C	85153	10.000
BBVA F.M. Activa D	85141	10.000
BBVA F.M. Activa E	85160	10.000
BBVA F.M. Andino	85140	10.000
BBVA F.M. Asia Pacifico	85144	10.000
BBVA F.M. Bonos Latam	85175	10.000
BBVA F.M. Brasil	85145	10.000
BBVA F.M. Chile Mid Cap	85147	10.000
BBVA F.M. Corporativo	85179	97.851
BBVA F.M. Disponible	85171	10.000
BBVA F.M. Euro Renta	85166	10.000
BBVA F.M. Europa	85146	10.000
BBVA F.M. Familia	85170	10.000
BBVA F.M. Futuro	85169	10.000
BBVA F.M. Garantizado Oportunidad China	85246	10.000
BBVA F.M. Garantizado Oportunidad Energía	85332	10.000
BBVA F.M. Garantizado Oportunidad USA	85154	10.000
BBVA F.M. Garantizado Plan Rentas 2013 IV	85176	10.000
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo	85149	10.000
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo II	85148	10.000
BBVA F.M. Garantizado Selección Tecnología	85151	10.000
BBVA F.M. Latam	85152	10.000
BBVA F.M. Liquidez Dolar	85177	28.164
BBVA F.M. Monetario I	85165	16.403
BBVA F.M. Monetario Nominal	85161	10.000
BBVA F.M. Monetario VII	85164	10.000
BBVA F.M. Monetario VIII	85163	10.000
BBVA F.M. Monetario X	85162	10.000
BBVA F.M. Monetario XII	85155	10.000
BBVA F.M. Monetario XIII	85252	10.000
BBVA F.M. Monetario XIV	85331	10.000
BBVA F.M. Money Market	85180	53.487
BBVA F.M. Países Emergentes	85156	10.000
BBVA F.M. Renta Chilena	85462	10.000
BBVA F.M. Renta Nominal	85167	10.000
BBVA F.M. Usa	85157	10.000
BBVA F.M. Valor Plus	85168	11.034
BBVA Fondo Para La Vivienda Mixto	85143	10.000
BBVA Fondo Para La Vivienda Renta Futura	85142	10.000
		556.939

Garantía Circular Número 1.578

En virtud de lo dispuesto en Circular N°1.578 de la S.V.S., la Filial 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 IV	68949	5.611
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo	68947	5.832
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
BBVA F.M. Garantizado Oportunidad China	80653	15.244
BBVA F.M. Garantizado Oportunidad Energía	85443	16.268
		77.928

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 2013	413.822.027	-	-

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	Al 30 de septiembre de 2013 N° de acciones	Al 30 de septiembre de 2013 % de participación	31 de diciembre de 2012 N° de acciones	31 de diciembre de 2012 % 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
Inversiones SH Seis Ltda.	31.618.169	7,640	31.618.169	7,640
Inv.Santa Virginia Ltda.	19.654.497	4,750	19.654.497	4,750
Inv. del Pacífico S. A.	16.663.620	4,027	16.663.620	4,027
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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de 2013 Valor por acción $	Al 30 de septiembre de 2013 Total pagado MM$	31 de diciembre de 2012 Valor por acción $	31 de diciembre de 2012 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 30 de septiembre de 2013 y 2012 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2013		30 de septiembre de 2012	
	N° de acciones	Monto MM$	N° de acciones	Monto MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del Período	-	33.928		41.848
Número medio ponderado de acciones en circulación	413.822.027		402.483.879	
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Número ajustado de acciones	413.822.027		413.822.027	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	82,1	-	104,0
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del Período	-	33.928		41.848
Número medio ponderado de acciones en circulación	413.822.027		402.483.879	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Conversión de acciones ordinarias	-		-	
Derechos de opciones	-		-	
Número ajustado de acciones	413.822.027		413.822.027	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	82,1	-	104,0

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	**30-09-2013** MM$	**31-12-2012** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	15	23
Conavicoop	363	331
Total	378	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	**30-09-2013** MM$	**30-09-2012** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	7	4
Conavicoop	31	21
Total	38	25

25. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	30-09-2013			30-09-2012		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	2.478	-	2.478	1.919	-	1.919
Créditos otorgados a bancos	881	-	881	771	-	771
Colocaciones comerciales	148.547	12.707	161.254	151.601	14.541	166.142
Colocaciones para vivienda	77.448	25.174	102.622	66.982	25.116	92.098
Colocaciones de consumo	115.566	1.092	116.658	101.018	1.113	102.131
Instrumentos de inversión	9.817	813	10.630	10.281	783	11.064
Comisión de prepago de créditos	2.730	-	2.730	2.251	-	2.251
Otros ingresos por intereses o reajustes	4.391	1.150	5.541	4.048	667	4.715
Resultado de coberturas contables	(589)	-	(589)	(8.913)	-	(8.913)
Subtotales	361.269	40.936	402.205	329.958	42.220	372.178
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	197	104	301	284	30	314
Colocaciones para vivienda	15	16	31	42	26	68
Subtotal	212	120	332	326	56	382
Total	361.481	41.056	402.537	330.284	42.276	372.560

b) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	30-09-2013			30-09-2012		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	262	63	325	140	28	168
Colocaciones de vivienda	13	15	28	118	84	202
Colocaciones de leasing	76	17	93	971	471	1.442
Totales	351	95	446	1.229	583	1.812

c) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	30-09-2013			30-09-2012		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(8.307)	(791)	(9.098)	(7.324)	(831)	(8.155)
Contratos de retrocompra	(16.344)	(1)	(16.345)	(13.593)	7	(13.586)
Depósitos y captaciones a plazo	(179.798)	(9.327)	(189.125)	(170.377)	(13.629)	(184.006)
Obligaciones con bancos	(7.477)	(296)	(7.773)	(7.543)	(350)	(7.893)
Instrumento de deuda emitidos	(39.672)	(15.432)	(55.104)	(35.681)	(14.740)	(50.421)
Otras obligaciones financieras	(1.279)	(148)	(1.427)	(1.359)	(228)	(1.587)
Otros gastos por intereses o reajustes	(54)	(139)	(193)	(93)	(32)	(125)
Resultados de coberturas contables	(4.790)	-	(4.790)	(3.539)	-	(3.539)
Total gastos por intereses y reajustes	(257.721)	(26.134)	(283.855)	(239.509)	(29.803)	(269.312)

26. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2013 MM$	**30-09-2012** MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	3.497	3.693
Comisiones por avales y cartas de crédito	4.595	3.154
Comisiones por servicios de tarjetas	15.980	13.932
Comisiones por administración de cuentas	2.936	2.896
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	11.271	10.781
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.223	1.826
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	4.031	3.773
Remuneraciones por comercialización de seguros	5.631	5.584
Emisión de vales vista	259	249
Emisión de Boletas de Garantía	76	95
Asesorías financieras	1.638	2.075
Otras remuneraciones por servicios prestados	1.485	1.079
Subtotal	52.622	49.137
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(8.927)	(6.914)
Comisiones por operación con valores	(428)	(1.863)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	(832)	(861)
Comisiones Brokers	(1.212)	(858)
Comisiones a Cámara de Compensación Automática	(2.408)	(1.677)
Comisiones remesas al exterior	(346)	(270)
Otras comisiones	(402)	(139)
Subtotal	(14.555)	(12.582)
Total	38.067	36.555

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Utilidad neta de operaciones financieras:	**30-09-2013** MM$	**30-09-2012** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	40.043	36.438
Ajuste a valor razonable	1.111	1.099
Utilidad por venta	6.278	6.112
Pérdida por venta	(3.972)	(7.997)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	1.923	952
Subtotal	45.383	36.604
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	834.820	995.079
Pérdida de contratos de derivados	(850.695)	(1.034.444)
Subtotal	(15.875)	(39.365)
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	-	-
Utilidad por venta	1.057	5.654
Pérdida por venta	(33)	(379)
Subtotal	1.024	5.275
Venta de cartera de créditos	326	193
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(13)	(14)
Ingresos de coberturas inefectivas	120	1.169
Gastos de coberturas inefectivas	(748)	(751)
Otros ingresos	48	270
Otros gastos	(12)	(93)
Subtotal	(605)	581
Total	30.253	3.288

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Utilidad de cambio neta	**30-09-2013** MM$	**30-09-2012** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	26.054	57.765
Otros resultados de cambio	82	(224)
Subtotal	26.136	57.541
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	1.568	(3.678)
Reajustes de otros activos	86	-
Reajustes de otros pasivos	(68)	154
Subtotal	1.586	(3.524)
Resultado de coberturas contables:		
Utilidad en coberturas de pasivos	9.316	-
Subtotal	9.316	-
Total	37.038	54.017

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2013	**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)	-	(17.269)	-	-	(214)	(17.483)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(1.042)	(3.916)	(70.523)	-	(75.481)
Resultado por constitución de provisiones	-	(18.311)	(3.916)	(70.523)	(214)	(92.964)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	415	15.388	-	-	4.303	20.106
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	208	-	-	-	208
Resultado por liberación de provisiones	415	15.596	-	-	4.303	20.314
Provisiones adicionales colocaciones	-	376	265	-	-	641
Recuperación de activos castigados	-	3.757	1.804	9.238	-	14.799
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	415	1.418	(1.847)	(61.285)	4.089	(57.210)
30-09-2012						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	(277)	(12.223)	-	-	(1.125)	(13.625)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(993)	(4.328)	(47.012)	(1.673)	(54.006)
Resultado por constitución de provisiones	(277)	(13.216)	(4.328)	(47.012)	(2.798)	(67.631)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	6.017	-	-	4.531	10.548
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	-	494	-	-	494
Resultado por liberación de provisiones	-	6.017	494	-	4.531	11.042
Provisiones adicionales colocaciones	-	7.122	395	168	-	7.685
Recuperación de activos castigados	-	4.638	1.631	7.891	-	14.160
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(277)	4.561	(1.808)	(38.953)	1.733	(34.744)

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 30 de septiembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	30-09-2013 MM$	**30-09-2012** MM$
Remuneraciones del personal	37.617	36.263
Bonos o gratificaciones	9.846	8.465
Indemnización por años de servicio	2.045	414
Gastos de capacitación	938	684
Honorarios personal externo	1.400	1.198
Asignación colación	2.034	2.044
Seguro de salud	932	881
Provisión vacaciones	302	173
Leyes sociales	1.353	1.227
Asignación escolaridad	274	243
Otros gastos de personal	2.833	2.353
Total	59.574	53.945

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2013 MM$	**30-09-2012** MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.746	2.466
Arriendos de oficina	7.860	7.536
Arriendo de equipos	37	36
Primas de seguro	1.086	1.164
Materiales de oficina	1.647	1.564
Gastos de informática y comunicaciones	9.416	8.079
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.068	1.217
Servicio de vigilancia y transporte de valores	2.621	2.201
Gastos de representación y desplazamiento del personal	866	924
Gastos judiciales y notariales	1.502	1.726
Honorarios por informes técnicos	2.008	516
Honorarios por auditorías de los estados financieros	318	1.021
Multas aplicadas por otros organismos	28	77
Otros gastos generales de administración	4.031	3.694
Subtotal	35.234	32.221
Servicios subcontratados		
Venta de productos	4.038	3.757
Servicios de asesoría y procesos operacionales	11.238	10.914
Personal externo	4.888	3.985
Otros	780	392
Subtotal	20.944	19.048
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	532	514
Otros gastos del directorio	12	28
Subtotal	544	542
Publicidad y propaganda	7.079	5.414
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	311	325
Patentes	557	551
Otros impuestos	16	18
Aporte a la SBIF	2.014	1.793
Subtotal	2.898	2.687
Total	66.699	59.912

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 30 de septiembre de 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	30-09-2013 MM$	**30-09-2012** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 15)	(4.484)	(4.000)
Amortizaciones de intangibles (Nota 14)	(3.932)	(4.640)
Total	(8.416)	(8.640)

b) Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	30-09-2013 MM$	**30-09-2012** 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 30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**30-09-2013** MM$	**30-09-2012** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	495	629
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	2.905	2.872
Otros ingresos	140	-
Subtotal	3.540	3.501
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	146	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	146	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	412
Recuperación de gastos	6.846	3.497
Arriendos percibidos	770	1.067
Asesorías	35	21
Otros ingresos	1.226	2.239
Subtotal	8.877	7.236
Total	12.563	10.737

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2013 y 2012, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2013 MM$	**30-09-2012** MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(17)	(17)
Castigo de bienes recibidos en pago	(2.057)	(1.871)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(233)	(272)
Subtotal	(2.307)	(2.160)
Provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Provisiones por riesgo país	-	(81)
Otras provisiones por contingencia	(2.598)	(2.412)
Subtotal	(2.598)	(2.493)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	(2)	-
Pérdida por venta de bienes recuperados leasing	-	(307)
Castigo y provisiones de bienes recuperados leasing	(274)	(494)
Otros gastos	(180)	(199)
Subtotal	(456)	(1.000)
Total	(5.361)	(5.653)

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:

	Al 30 de septiembre 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	5	41.472	-	15.042	101.432	-
Colocaciones para vivienda	-	-	8.766	-	-	8.720
Colocaciones de consumo	-	-	2.100	-	-	1.464
		-			-	
Colocaciones brutas	5	41.472	10.866	15.042	101.432	10.184
Provisión sobre colocaciones	(2)	(27)	(71)	(8)	(81)	(4)
Colocaciones netas	3	41.445	10.795	15.034	101.351	10.180
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías	214	15.113	-	245	3.150	-
Avales y fianzas	-	-	-	-	196	-
Carta de crédito del exterior		405	-	807	976	-
	-			-		
Total créditos contingentes	214	15.518	-	1.052	4.322	-
Provisiones sobre créditos contingentes		(7)	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	214	15.511	-	1.052	4.322	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-09-2013 MM$	**31-12-2012** MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	188.571	195.499
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	234.098	183.556
Depósitos y otras captaciones a plazo	69.557	99.513

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30-09-2013		**30-09-2012**	
	Gastos MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	19.645	7.835	31.055	2.401
Utilidad y pérdida por negociación	147.670	187.114	119.771	166.143
Totales	167.315	194.949	150.826	168.544

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:

	30-09-2013		30-09-2012	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	544	15.838	542	17.199
Totales	544	15.838	542	17.199

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	**30-09-2013 N° de ejecutivos**	**30-09-2012 N° de ejecutivos**
Directores	10	11
Personal clave	305	388

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:

	Al 30 de septiembre 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	233.072	233.072	233.072			290.368	290.368	290.368		
Operaciones con liquidación en curso	322.665	322.665	322.665			277.804	277.804	277.804		
Instrumentos para negociación	708.254	708.254	708.254			713.868	713.868	713.868		
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	50.501	50.501		50.501		99.956	99.956		99.956	
Contratos de derivados financieros	450.306	450.306		450.306		441.241	441.241		441.241	
Adeudado por bancos	72.503	72.516		72.516		73.350	73.374		73.374	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7.159.370	7.188.948		7.188.948		6.930.834	6.794.559		6.794.559	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	259.011	259.011	259.011		1.068	190.776	190.776	190.776		
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.485	7.485			7.485	7.006	7.006			7.006
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.117.394	1.117.394	1.117.394			1.087.223	1.087.223	1.087.223		
Operaciones con liquidación en curso	264.747	264.747	264.747			265.755	265.755	265.755		
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	475.823	475.823	475.823			374.561	374.561	374.561		
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.384.158	4.446.444		4.446.444		4.255.145	4.310.285		4.310.285	
Contratos de derivados financieros	499.851	499.851		499.851		490.037	490.037		490.037	
Obligaciones con bancos	476.675	472.333		472.333		624.301	615.306		615.306	
Instrumentos de deuda emitidos	1.506.201	1.461.613		1.461.613		1.299.782	1.245.240		1.245.240	
Otras obligaciones financieras	55.635	50.954		50.954		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 Bilbao Vizcaya Argentaria, 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 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	**30-09-2013**	**31-12-2012**
		MM$	MM$
Adeudado por bancos	10	72.613	73.875
Instrumentos para negociación	7	708.254	713.868
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	7.286.728	7.057.879
Contratos de derivados financieros	9	450.306	441.241
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	50.501	99.956
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	259.011	190.776
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	7.485	7.006
Otros activos	17	147.510	136.205
Créditos contingentes	23	1.988.184	1.821.704
Totales		10.970.592	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 30 de septiembre 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	330.031	325.183	269.268	263.896
Minería	226.748	226.023	225.701	224.720
Electricidad, gas y agua	306.343	305.226	244.188	243.548
Agricultura y ganadería	71.187	67.103	80.056	75.931
Forestal	1.732	1.683	3.415	3.368
Pesca	120.294	106.948	109.950	98.270
Transporte	212.188	210.063	188.204	185.094
Telecomunicaciones	31.324	31.219	8.834	8.759
Construcción	461.869	456.926	468.509	461.836
Comercio	776.514	764.056	975.910	952.901
Servicios	863.715	857.368	849.913	841.396
Otros	75.443	74.903	69.521	68.879
Subtotales	3.477.388	3.426.701	3.493.469	3.428.598
Colocaciones para la vivienda	2.356.333	2.344.359	2.138.796	2.128.026
Colocaciones de consumo	1.080.097	1.018.442	1.033.207	986.412
Operaciones de leasing	372.910	369.868	392.407	387.798
Totales	7.286.728	7.159.370	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			
	30-09-2013		31-12-2012	
	(MM$)	% garantizado	(MM$)	% garantizado
Hipotecaria	3.389.930	86,47%	3.037.317	86,66%
Dineraria	61.483	48,11%	64.127	39,33%
Prendaria	318.086	59,90%	298.967	53,26%
Avales Bancarios	334.206	72,07%	431.131	85,50%
Total	4.103.705		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	30-09-2013		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	28.709	283.107	12.311	228.294
A2	21.252	666.819	17.699	779.710
A3	21.865	1.018.884	18.112	840.763
A4	159	650.528	25.511	797.127
A5	526	410.864	30	410.609
A6	102	246.202	212	240.985
B1	-	31.810	-	36.839
B2	-	9.067	-	20.806
B3	-	4.171	-	2.543
B4	-	29.868	-	37.913
Cartera sin clasificación individual	-	3.711.099	-	3.442.070
Cartera incumplimiento	-	224.309	-	220.220
Total	**72.613**	**7.286.728**	**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 30 de septiembre 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	12.026	3.891	2.691	18.608	6.787	2.569	2.772	12.128
Totales	12.026	3.891	2.691	18.608	6.787	2.569	2.772	12.128

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$3.814 al 30 de septiembre 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**

	30-09-2013			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	1.870.150	508.304	1.144.718	1.778.378	275.219	1.606.237
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.468.222	306.741	999.190	1.438.334	327.838	804.741
Descalce (egreso - ingresos)	401.928	201.563	145.528	340.044	(52.619)	801.496
Descalce afectos a límites		603.491	749.019		287.425	1.088.921
Límites:						
Una vez capital básico		655.456			637.601	
Dos veces el capital			1.310.912			1.275.203
Margen disponible		51.965	561.893		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	371.995	118.229	436.570	81.340
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	438.653	79.962	237.329	62.009
Descalce (egreso - ingresos)	(66.658)	38.267	199.241	19.331
Descalce afectos a límites		(28.391)		218.572
Limites:				
Una vez capital básico		655.456		637.601
Dos veces el capital				
Margen disponible		683.847		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 30 de septiembre de 2013	**US$** MM$	**Euros** MM$	**Yenes** MM$	**Otras M/Extr** MM$	**UF** MM$	**Pesos** MM$
Total activos	1.302.732	33.322	1.580	128	3.845.031	4.450.198
Total pasivos	943.313	28.842	28.915	6	2.499.551	5.476.531
Activo (pasivo) neto	359.419	4.480	(27.335)	122	1.345.480	(1.026.333)
Créditos contingentes	158.227	31.874	3.165	224	227.589	209.907
Posición neta activo (pasivo)	517.646	36.354	(24.170)	346	1.573.069	(816.426)
Al 31 de diciembre de 2012						
Total activos	1.113.609	22.294	4.520	18.450	3.577.324	4.634.091
Total pasivos	1.392.313	25.567	37.814	5	2.206.068	5.070.565
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 38 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 30 de septiembre de 2013, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$54.362 (MM$68.123 al 31 de diciembre de 2012), para el riesgo de moneda era de MM$4.178 (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 30 de septiembre de 2013, el VaR alcanzó un monto de MM$1.364 (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.

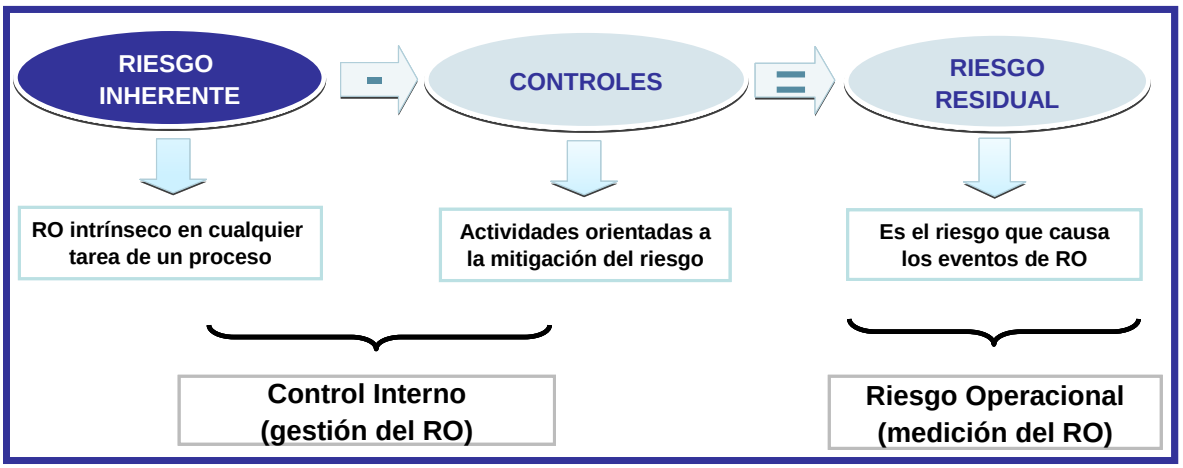
En el proceso de medición, el Grupo ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas, como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual. Estas hipótesis se fundamentan a través de estudios que aproximan la relación entre los tipos de interés de 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 30 de septiembre 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	233.072	-	290.368	-
Operaciones con liquidación en curso	322.665	102.939	277.804	56.214
Instrumentos para negociación	708.254	128.043	713.868	152.099
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	50.501	50.501	99.956	99.956
Contratos de derivados financieros	450.306	362.366	441.241	327.046
Adeudados por bancos	72.503	72.590	73.350	73.769
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7.159.370	6.208.942	6.930.834	6.066.764
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	259.011	25.513	190.776	21.048
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.485	7.486	7.006	7.006
Inversiones en sociedades	4.337	4.337	2.897	2.897
Intangibles	16.981	16.981	16.464	16.464
Activo fijo	59.260	59.260	57.836	57.834
Impuestos corrientes	3.275	350	-	-
Impuestos diferidos	138.461	13.846	131.683	12.513
Otros activos	147.510	140.567	136.205	125.351
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.988.184	983.455	1.821.704	871.380
Total activos ponderados por riesgo	11.621.174	8.177.176	11.191.992	7.890.341
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	655.455	6,02%	637.602	6,09%
Patrimonio efectivo	993.006	12,14%	966.439	12,25%

b) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2013 fue de MM$655.833 (MM$637.956 al 31 de diciembre de 2012).

37. SECURITIZACION DE ACTIVOS

Durante el curso normal del negocio, la Sociedad, vendió en forma definitiva y traspasó todos los riesgos relacionados a sociedades securitizadoras contratos de arrendamiento con promesa de compraventa garantizados por las respectivas propiedades. La Sociedad presta servicios de administración sobre esas carteras y ha adquirido los bonos securitizados subordinados que han emitido los patrimonios separados que se conformaron con las carteras cedidas. La Sociedad ha registrado estas ventas de carteras para efectos de securitización, de conformidad a las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras vigentes a esa fecha. Las ganancias o pérdidas en las transacciones se determinaron a la fecha de la transferencia con base en los valores de los activos vendidos y a la evaluación respecto de la retención o traspaso de los riesgos y beneficios asociados a dichos activos.

	30-06-3013 P.S. Nº 2 Interamericana MM$	31-12-2012 P.S. Nº 2 Interamericana (*) MM$	30-06-2013 P.S. Nº 2 FINTESA (Ex ABN)(ex RBS) MM$	31-12-2012 P.S. Nº 2 FINTESA (Ex ABN)(ex RBS) (* MM$
ACTIVOS				
Activos circulantes	3.703	3.876	1.757	1.739
Otros activos	10.334	10.515	3.059	3.117
Total activos	14.037	14.391	4.816	4.856
PASIVOS				
Pasivos circulantes	809	820	138	158
Pasivos a largo plazo	14.719	14.894	7.346	7.274
Déficit del período	(1.491)	(1.322)	(2.668)	(2.576)
Total pasivos	14.037	14.392	4.816	4.856
Total ingresos	360	1.100	167	525
Total gastos	(530)	(1.525)	(263)	(694)
Déficit del ejercicio (**)	(170)	(425)	(96)	(169)

(*) Ultima información publicada por la Superintendencia de Valores y Seguros a la fecha de emisión de estos estados financieros (auditados diciembre 2012).

(**) Al 30 de septiembre de 2013, la administración del Banco ha efectuado la evaluación de deterioro para los bonos subordinados, concluyendo que no existen indicadores de deterioros permanentes, por consiguiente no se han constituido pérdidas por este concepto. Ver Nota 12 al estado financiero.

38. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se detallan los activos y pasivos agrupados según sus plazos remanentes al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012:

Al 30 de septiembre de 2013		**Meses**				**Años**		
	A la vista	**Hasta 1**	**Entre 1 y 3**	**Entre 3 y 12**	**Subtotal**	**Entre 1 y 5**	**Más de 5**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	233.072				233.072			233.072
Operaciones con liquidación en curso	322.665				322.665			322.665
Instrumentos para negociación	708.254				708.254			708.254
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	50.501			50.501			50.501
Contratos de derivados financieros	10.977	44.538	27.163	71.674	154.352	150.629	145.325	450.306
Adeudado por bancos	194	28.422	34.598	9.289	72.503			72.503
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.908	786.072	1.163.871	1.515.288	3.475.139	1.708.819	1.975.412	7.159.370
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		404	12.927	168.366	181.697	66.475	10.839	259.011
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-		7.485	7.485
Total activos	1.285.070	909.937	1.238.559	1.764.617	5.198.183	1.925.923	2.139.061	9.263.167
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.117.394				1.117.394			1.117.394
Operaciones con liquidación en curso	264.747				264.747			264.747
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		114.420	361.403		475.823			475.823
Depósitos y otras obligaciones a plazo	40.408	1.338.421	1.178.988	1.675.964	4.233.781	147.685	2.692	4.384.158
Contratos de derivados financieros	6.216	38.811	30.778	74.453	150.258	194.949	154.644	499.851
Obligaciones con bancos	5.144	178.901	67.538	149.025	400.608	76.067		476.675
Instrumentos de deuda emitidos	861	71.370	901	12.815	85.947	835.268	584.986	1.506.201
Otras obligaciones financieras	136	7.573	3.213	16.840	27.762	20.926	6.947	55.635
Total pasivos	1.434.906	1.749.496	1.642.821	1.929.097	6.756.320	1.274.895	749.269	8.780.484

Al 31 de diciembre de 2012		**Meses**				**Años**		
	A la vista	**Hasta 1**	**Entre 1 y 3**	**Entre 3 y 12**	**Subtotal**	**Entre 1 y 5**	**Más de 5**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	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

39. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de octubre 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

Rony Jara Amigo
Gerente General Subrogante