Estados Financieros Intermedios

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.

Santiago, Chile 31 de marzo de 2014

# BANCHILE SECURITIZADORA S.A.

# ÍNDICE

		Página
Esta	ados de Situación Financiera Intermedios	1
	ados de Resultados Integrales Intermedios	
	ados de Cambios en el Patrimonio Intermedios	
Esta	ados de Flujos de Efectivo Intermedios	4
1.	Antecedentes de la Institución:	5
2.	Principales Criterios Contables Aplicados:	
3.	Nuevos Pronunciamientos Contables:	18
4.	Cambios Contables:	18
5.	Efectivo y Equivalentes al Efectivo:	19
6.	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar:	19
7.	Otros Activos Financieros:	19
8.	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía:	20
9.	Propiedades, Planta y Equipo:	22
10.	Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:	23
11.	Otros Pasivos no Financieros:	24
12.	Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar:	24
13.	Provisiones por Beneficios a los Empleados:	25
	Otras Provisiones:	
15.	Patrimonio:	26
16.	Ingresos de Actividades Ordinarias:	27
17.	Costo de Ventas:	28
18.	Otros Ingresos:	28
19.	Gastos de Administración:	28
20.	Ingresos Financieros:	29
21.	Operaciones con Partes Relacionadas:	29
22.	Moneda Nacional y Moneda Extranjera:	32
23.	Vencimientos de Activos y Pasivos:	33
24.	Contingencias y Compromisos:	33
25.	Sanciones:	34
26.	Medio Ambiente:	34
27.	Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:	34
28.	Administración del Riesgo:	35
29.	Administración de los Patrimonios Separados:	
30.	Hechos Relevantes:	40
31.	Hechos Posteriores:	41

Pesos Chilenos

\$ : M\$ : M\$ : U.F. : Miles de pesos Chilenos Unidad de Fomento

## BANCHILE SECURITIZADORA S.A. ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013

	Nota	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	294.775	357.884
Activos por impuestos corrientes	10	26.356	25.957
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	2.553	1.274
Otros activos financieros	7	7.975	7.975
Activos por impuestos diferidos	10	10.391	15.757
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	1.458	1.599
TOTAL ACTIVOS	- -	343.508	410.446
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS			
Otros pasivos no financieros	11	6.196	5.600
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	11.015	11.015
Provisiones por beneficios a los empleados	13	51.953	78.785
Otras provisiones	14	5.438	3.962
TOTAL PASIVOS	-	74.602	99.362
PATRIMONIO	15		
Capital emitido		314.686	314.686
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(53.189)	(11.011)
Otras reservas		7.409	7.409
Patrimonio atribuible a los propietarios de la Sociedad	-	268.906	311.084
TOTAL PATRIMONIO	- -	268.906	311.084
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	-	343.508	410.446

# BANCHILE SECURITIZADORA S.A. ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

# por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2014 y 2013

A. ESTADOS DE RESULTADOS:	Nota	2014 M\$	2013 M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	16 (29)	28.248	27.235
Costos de ventas	17	(54.057)	(45.715)
Ganancia (pérdida) bruta	_	(25.809)	(18.480)
Otros ingresos	18	1	_
Gastos de administración	19	(14.689)	(14.771)
Ingresos financieros	20	3.705	6.047
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	_	(36.792)	(27.204)
Gasto por impuesto a las ganancias	10	(5.386)	(3.869)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	_	(42.178)	(31.073)
Ganancia (pérdida)	<u> </u>	(42.178)	(31.073)
Ganancia (pérdida) atribuible a:			
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(42.178)	(31.073)
Ganancias por acción		\$	\$
Ganancias por acción básica		Ψ	Ψ
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas		(28.119)	(20.715)
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas			
Ganancia (pérdida) por acción básica		(28.119)	(20.715)
Ganancias por acción diluidas	_		
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(28.119)	(20.715)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas			
Ganancia (pérdida) diluida por acción	_	(28.119)	(20.715)
B. ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancia (pérdida)		(42.178)	(31.073)
Otro resultado integral			—
Resultado integral total		(42.178)	(31.073)

# BANCHILE SECURITIZADORA S.A. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS

# por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2014 y 2013

Estados de Cambios en el Patrimonio	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2014	314.686	7.409	(11.011)	311.084
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	_	_	_	_
Incremento (disminución) por correcciones de errores		<u> </u>	<u> </u>	
Saldo inicial reexpresado	314.686	7.409	(11.011)	311.084
Cambios en patrimonio Resultado integral				
Ganancia (pérdida)	_	_	(42.178)	(42.178)
Otro resultado integral	_		(12.170)	(12.176)
Resultado integral		_	(42.178)	(42.178)
Incremento (disminución) en el patrimonio	_	_	(42.178)	(42.178)
Saldo final período actual 31.03.2014	314.686	7.409	(53.189)	268.906
Saldo inicial ejercicio anterior 01.01.2013	314.686	7.409	99.991	422.086
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	_	_	_	_
Incremento (disminución) por correcciones de errores		_	_	
Saldo inicial reexpresado	314.686	7.409	99.991	422.086
Cambios en patrimonio				
Resultado integral			(111.002)	(111.000)
Ganancia (pérdida)	_	_	(111.002)	(111.002)
Otro resultado integral Resultado integral			(111.002)	(111.002)
Incremento (disminución) en el patrimonio			(111.002)	(111.002)
incremento (disimilación) en el parimonio			(111.002)	(111.002)
Saldo final ejercicio anterior 31.12.2013	314.686	7.409	(11.011)	311.084
Calde inicial newfode entenion 01 01 2012	314.686	7 400	99.991	422.086
Saldo inicial período anterior 01.01.2013 Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	314.080	7.409	99.991	422.080
Incremento (disminución) por carrorios en ponticas contables  Incremento (disminución) por correcciones de errores			_	_
Saldo inicial reexpresado	314.686	7.409	99.991	422.086
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)	_	_	(31.073)	(31.073)
Otro resultado integral	_			
Resultado integral			(31.073)	(31.073)
Incremento (disminución) en el patrimonio	_	_	(31.073)	(31.073)
Saldo final período anterior 31.03.2013	314.686	7.409	68.918	391.013

# BANCHILE SECURITIZADORA S.A. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS

# por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2014 y 2013

	2014 M\$	2013 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	·	·
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	28.248	27.235
Clases de pagos:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(72.749)	(53.205)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(22.313)	(12.751)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(66.814)	(38.721)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Intereses recibidos	3.705	6.047
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	3.705	6.047
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	_	_
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(63.109)	(32.674)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	<u> </u>	
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(63.109)	(32.674)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	357.884	485.051
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	294.775	452.377

#### 1. Antecedentes de la Institución:

Banchile Securitizadora S.A. es continuadora legal de Banedwards Securitizadora S.A., que se constituyó por escritura pública de fecha 26 de julio de 2000, otorgada en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores.

Por resolución exenta N° 258 de fecha 20 de septiembre de 2000, la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó su existencia y se aprobaron los estatutos de Banedwards Securitizadora S.A., hoy Banchile Securitizadora S.A.

El objeto social exclusivo de Banchile Securitizadora S.A. es la adquisición de los créditos a que se refiere el artículo N° 135 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores y la emisión de Títulos de Deuda, de corto o largo plazo, que originará la formación de Patrimonios Separados del patrimonio común de la Sociedad.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de diciembre de 2001 se acordó el cambio de nombre de la Sociedad, de Banedwards Securitizadora S.A. por el de Banchile Securitizadora S.A. Con fecha 6 de febrero de 2002, la Superintendencia de Valores y Seguros, mediante resolución exenta N° 037, autorizó el cambio de razón social.

Para la realización de su objeto, la Sociedad se rige por las disposiciones de la Ley 18.045, de Mercado de Valores, en especial su título décimo octavo, pudiendo realizar todas y cada una de las actuaciones y funciones establecidas en dichas normas, o que se establecieren en las modificaciones que se les pudieren introducir en el futuro y en su normativa complementaria.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores con el N° 745 de fecha 4 de septiembre de 2001, bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros y tiene la calidad de Filial del Banco de Chile.

El domicilio de Banchile Securitizadora S.A. es Agustinas N° 975, Oficina 314 y su página Web es <a href="https://www.securitizadora.banchile.cl">www.securitizadora.banchile.cl</a>.

Los presentes estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2014, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 21 de abril de 2014.

#### 2. Principales Criterios Contables Aplicados:

#### a) Bases de preparación:

La Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N° 368 de octubre 2006 y Norma de Carácter General N° 286 de abril 2010, instruyó la adopción de criterios contables internacionales a partir del 1 de enero de 2010 para otro tipo de emisores inscritos.

De acuerdo a lo anterior, los presentes estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2014, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" ó "IFRS", por su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standard Board ("IASB").

#### b) Períodos cubiertos:

Los presentes estados financieros intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera, al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013.
- Estados de Resultados Integrales, Estados de Flujos de Efectivo y Estados de Cambios en el Patrimonio, por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2014 y 2013.

### 2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:

c) Criterios de valorización de activos y pasivos:

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los montos 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 Integral. 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 en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

#### (i) Reconocimiento

Banchile Securitizadora S.A. reconoce sus inversiones y cuentas por cobrar en la fecha en que se originaron. Todos los otros activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que Banchile Securitizadora S.A. se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

#### (ii) Clasificación

La clasificación de activos, pasivos y resultados se ha efectuado de conformidad a las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros y las Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación:

Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:

(iii) Baja de activos y pasivos

2.

La Sociedad da de baja en su Estado de Situación 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 sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado.

La entidad elimina de su Estado de Situación un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

Cuando la Sociedad 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, se 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 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 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.

\_\_\_\_

### 2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:

c) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación:

### (iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando Banchile Securitizadora S.A. 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 sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad.

### (v) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corresponden a los originados por facturaciones por prestación de servicios propias de su giro, cuyo reconocimiento se realiza sobre base devengada, que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que la Sociedad no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

#### (vi) Provisiones sobre cuentas por cobrar a clientes:

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no existe monto que provisionar por este concepto, dado que estos activos son recuperables en un 100%.

#### (vii) Valoración del costo amortizado

Por costo amortizado se entiende el costo de adquisición de un activo o de un pasivo financiero corregido en más o en menos, según sea el caso, por los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectivo) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

\_\_\_\_\_

### 2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:

c) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación:

#### (viii) Medición de valor razonable

Se entiende por "valor razonable" el importe que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable es el precio que se pagaría en un mercado activo, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando este valor está disponible, la Sociedad estima el valor razonable de un instrumento usando los 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.

#### d) Bases de conversión:

Los activos y pasivos reajustables en Unidades de Fomento (UF), han sido expresados al valor de la UF en sus respectivas fechas:

Valor UF	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
	\$	\$	\$
Valor en pesos	23.606,97	23.309,56	22.869,38

#### e) Moneda de presentación y moneda funcional:

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno, que constituye, la moneda de preparación y presentación de los estados financieros.

#### Moneda extranjera:

La Sociedad, al 31 de marzo de 2014 y 2013, no posee operaciones en moneda extranjera.

\_\_\_\_

### 2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:

f) Estado de flujo de efectivo:

El Estado de Flujo de Efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el período. Para la elaboración de este estado se ha utilizado el método directo.

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

- (i) El efectivo y equivalentes al efectivo corresponde a los fondos disponibles en efectivo, depósitos a plazo y pactos de retroventa. Considera las inversiones de corto plazo de gran liquidez, las cuales son fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y que no estén sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor. Se entiende inversión de corto plazo aquella en que el vencimiento del instrumento al momento de su adquisición es de tres meses o menos.
- (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.

### 2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:

g) Activos intangibles distintos de la plusvalía:

El activo intangible distinto de la plusvalía está compuesto por un software adquirido por Banchile Securitizadora S.A. Es presentado al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de 6 años.

La Sociedad no desarrolla internamente programas informáticos.

h) Propiedades, planta y equipo:

Los bienes que incluye este rubro (vehículos y muebles) están valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada y deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Integrales en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de un ítem del activo.

La vida útil promedio estimada para el período 2014 y 2013 son las siguientes:

- Vehículos- Muebles7 años5 años

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no existe deterioro y los bienes que incluye este rubro, se encuentran totalmente depreciados.

### 2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:

i) Impuestos corrientes e impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta incluye a los impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce en el estado de resultado integral excepto las partidas reconocidas directamente en el patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto por pagar o recibir esperado sobre la utilidad o pérdida imponible del año, con tasas previamente promulgadas o sustancialmente promulgadas al término del período, e incluyen cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación a años anteriores.

La provisión para impuesto a la renta de Banchile Securitizadora S.A. se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Banchile Securitizadora S.A. reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias 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 a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

#### j) Otros pasivos no financieros:

En este rubro la Sociedad incluye pasivos relacionados con las retenciones previsionales e impuestos de segunda categoría retenidos, que se originan en el proceso de remuneraciones y honorarios del último mes.

### 2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:

#### k) Provisiones:

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:

- (i) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- (ii) a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

#### 1) Provisión para dividendos mínimos:

La Ley de Sociedades Anónimas en su artículo 79 establece lo siguiente: Salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada período. En las sociedades anónimas cerradas, se estará a lo que determinen los estatutos y si éstos nada dijeren, se les aplicará la norma precedente.

La Sociedad no provisiona dividendo mínimo al cierre de los períodos, debido a que sus estatutos señalan que el monto y fecha será determinado por la Junta de Accionistas del año siguiente.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como pasivo en los estados financieros en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas.

#### m) Beneficios del personal:

#### (i) Vacaciones del personal

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

#### (ii) Beneficios a corto plazo

La entidad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aporte individual a los resultados, que eventualmente se entregan, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a repartir.

### 2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:

n) Indemnizaciones por años de servicio:

La Sociedad no tiene pactado con sus trabajadores ningún beneficio por este concepto.

#### ñ) Ganancias por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del período y el número medio ponderado de las acciones emitidas durante ese período.

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones. Al 31 de marzo de 2014 y 2013 no existen conceptos que ajustar.

#### o) Reconocimiento de ingresos:

La Sociedad reconoce como ingresos del período, los servicios por remuneraciones en la administración de los Patrimonios Separados, su gestión contable y la comisión por formación de éstos sobre base devengada.

### p) Reconocimiento de gastos:

Los gastos se reconocen cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionado con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo monto puede estimarse de forma fiable.

### 2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:

#### q) 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 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.

Básicamente, estas estimaciones realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a vida útil de los bienes incluidos en el rubro propiedades, planta y equipo e intangibles, impuesto a la renta, impuestos diferidos y provisiones.

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2014 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas, con respecto al cierre del ejercicio 2013, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Intermedios.

### r) Arrendamientos operativos:

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales.

#### s) Identificación y medición de deterioro:

### Activos financieros

Un activo financiero es revisado a lo largo del período, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, para determinar si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento cause la pérdida, que 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 calculado 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 al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro y todas las pérdidas por este concepto son reconocidas en resultado.

### 2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:

t) Consolidación de los Patrimonios Separados:

Los fundamentos para que la Sociedad (Patrimonio Común) no consolide los Patrimonios Separados según lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)  $N^{\circ}10$ , se basan principalmente en que:

- No posee poder sobre los patrimonios separados, ya que no poseen derechos que le otorguen la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, es decir, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de los patrimonios separados.
- No está expuesto a rendimientos variables procedentes de su implicación en los patrimonios separados.
- No tiene la capacidad de utilizar poder para influir en el rendimiento de los patrimonios separados.

A su vez de acuerdo a las definiciones realizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto a los patrimonios separados, la Sociedad no consolida dado que:

- El riesgo de los activos subyacentes y/o de pago a los tenedores de bonos nunca es transferido al Patrimonio Común.
- Tanto los excedentes como los déficits de los Patrimonios Separados, no generan derechos ni obligaciones al Patrimonio Común, dado que Banchile Securitizadora S.A. actúa como agente y no como principal.

#### 3. Nuevos Pronunciamientos Contables:

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros intermedios, estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad no ha aplicado ninguna en forma anticipada, sin embargo, la Administración ha efectuado o se encuentra efectuando una evaluación de los posibles impactos en los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2014, según el siguiente detalle:

#### **Nuevas normas**

Normas			Fecha de aplicación obligatoria	Evaluación de impacto	
NIIF	9	Instrumentos financieros: reconocimiento y medición	En definición	En evaluación	
NIIF	14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero 2016	En evaluación	

### Mejoras y modificaciones a las normas

Normas			Fecha de aplicación obligatoria	Evaluación de impacto
NIC	16	Propiedades, planta y equipos	1 de julio 2014	Sin impacto
NIC	19	Beneficios a los empleados	1 de julio 2014	Sin impacto
NIC	24	Información sobre partes relacionadas	1 de julio 2014	Sin impacto
NIC	38	Activos intangibles	1 de julio 2014	Sin impacto
NIIF	2	Pagos basados en acciones	1 de julio 2014	Sin impacto
NIIF	3	Combinaciones de negocios	1 de julio 2014	Sin impacto
NIIF	8	Segmentos de operación	1 de julio 2014	Sin impacto
NIIF	13	Medición del valor razonable	1 de julio 2014	En evaluación

### 4. Cambios Contables:

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2014, no se han producido cambios contables que afecten significativamente la interpretación de los presentes estados financieros intermedios.

\_\_\_\_

## 5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo:

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo, al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Depósitos a plazo en Banco de Chile (a menos de 90 días)	258.999	256.069
Pactos de retroventa en Banchile Corredora de Bolsa S.A.	34.133	93.358
Cuenta corriente en Banco de Chile	1.603	8.417
Caja chica	40	40
Total	294.775	357.884

Todas las transacciones fueron realizadas en peso chileno no reajustable.

### 6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar:

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Documentos y cuentas por cobrar	2.553	1.274

Como se indica en Nota 2 c) número (vi), no se han constituido provisiones de incobrabilidad.

### 7. Otros Activos Financieros:

Este rubro está compuesto por fondos comprometidos para cubrir pagos de Patrimonios Separados terminados ó para devolver a los Originadores. Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el saldo es el siguiente:

Fondos Patrimonios Separados Terminados	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$	
Patrimonio Separado N° 15	7.975	7.975	

\_\_\_\_

# 8. Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía:

(a) La composición de este rubro al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	31.03.2014				
Tipo Intangible	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo Neto
Otros Activos Intangibles:			<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$
Software o programas computacionales					
Adquiridos a terceros	6	2	3.386	(1.928)	1.458
Desarrollados internamente	_	<u> </u>	_	_	
Totales		_	3.386	(1.928)	1.458

	31.12.2013				
Tipo Intangible	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo Neto
Otros Activos Intangibles:			<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$
Software o programas computacionales					
Adquiridos a terceros	6	3	3.386	(1.787)	1.599
Desarrollados internamente	_	_	_	_	_
Totales		_	3.386	(1.787)	1.599

# 8. Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía, continuación:

(b) El movimiento de este rubro al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

		programas acionales	
Saldo bruto 2014	Adquiridos a terceros M\$	Desarrollados internamente M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2014	3.386		3.386
Adquisiciones		_	
Retiros		_	_
Otros		_	
Saldos al 31 de marzo de 2014	3.386		3.386
Amortización y deterioro acumulado			
Saldos al 1 de enero de 2014	(1.787)	_	(1.787)
Amortización del período	(141)	_	(141)
Pérdida por deterioro	_	_	
Otros		_	
Saldos al 31 de marzo de 2014	(1.928)	<u> </u>	(1.928)
Saldo neto al 31 de marzo de 2014	1.458	_	1.458

Adquiridos a terceros	Desarrollados internamente	Total
MI	MI	<b>M</b> \$
3.386	_	3.386
_	_	_
_	_	_
_	_	_
3.386	_	3.386
(1.223)	_	(1.223)
(564)	_	(564)
<del>-</del>	_	<del>-</del>
_	_	_
(1.787)	_	(1.787)
1.599	_	1.599
	computa Adquiridos a terceros M\$ 3.386 — — — — 3.386  (1.223) (564) — — (1.787)	terceros         internamente           M\$         M\$           3.386         —           —         —           —         —           3.386         —   (1.223) (564) — — — — — — — — — — — — — — — — — — —

## 9. Propiedades, Planta y Equipo:

- (a) Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los bienes que incluye este rubro, se encuentran totalmente depreciados.
- (b) Banchile Securitizadora S.A. cuenta con un contrato de arriendo operativo, con su matriz Banco de Chile, que no puede ser rescindido de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31.03.2014	.03.2014 Pagos futuros al 31 de marzo de 2014				4		
	Gasto período	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Controto do	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$
Contrato de Arriendo	1.126	378	756	3.402	9.072	9.072	22.680	45.360

	31.03.2013	Pagos futuros al 31 de diciembre de 2013						
	Gasto período	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 5 años	Total
	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$
Contrato de Arriendo	1.095	373	746	3.357	8.952	8.952	22.380	44.760

(c) Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, Banchile Securitizadora S.A. no cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo que se encuentren en arrendamiento financiero.

10. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:

### a) Impuesto a la Renta por pagar:

El impuesto a la renta se determinó en base a las disposiciones legales vigentes. Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013 se ha determinado un activo (pasivo) según el siguiente detalle:

	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA)	23.403	23.403
Pagos provisionales mensuales	3.246	2.828
Provisión impuesto a la renta		_
Impuesto único (gastos rechazados) y otros	(293)	(274)
Total activo	26.356	25.957

### b) Impuestos Diferidos:

Los saldos por impuestos diferidos, calculados a las tasas en que se espera se hagan efectivo, al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se componen como sigue:

Diferencias deudoras	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Provisión de vacaciones	7.448	7.532
Provisiones asociadas al personal	2.943	8.225
Total impuesto diferido corto plazo	10.391	15.757

#### c) Efectos en Resultados:

El detalle del efecto en resultados al 31 de marzo de 2014 y 2013, es el siguiente:

	31.03.2014 M\$	31.03.2013 M\$
Efectos de impuestos diferidos del período	(5.366)	(3.802)
Impuesto único (gastos rechazados)	(19)	(67)
Otros	(1)	
Total efecto utilidad (pérdida)	(5.386)	(3.869)

10. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

### d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2014 y 2013.

	31.03.2014		31.03	.2013
	Tasa de impuesto		Tasa de impuesto	
Utilidad (pérdida) financiera antes de impuesto	%	<b>M\$</b> (36.792)	%	<b>M\$</b> (27.204)
Impuesto sobre resultado financiero	(20,00)	(7.358)	(20,00)	(5.441)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,05	19	0,25	67
Neto agregados y deducciones permanentes	5,31	1.953	5,53	1.505
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	(14,64)	(5.386)	(14,22)	(3.869)

### 11. Otros Pasivos no Financieros:

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Retenciones previsionales	3.845	3.459
Impuesto único a los trabajadores	2.153	1.848
Impuesto 2ª categoría	198	293
Total	6.196	5.600

## 12. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar:

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Fondos por restituir Patrimonios Separados terminados (PS15)	7.975	7.975
Cheques girados y no cobrados	1.825	1.825
Facturas de servicios	1.215	1.215
Total	11.015	11.015

### 13. Provisiones por Beneficios a los Empleados:

(a) Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

Provisiones	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Provisiones asociadas al personal	14.715	41.123
Provisión de vacaciones	37.238	37.662
Total	51.953	78.785

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2014 y ejercicio 2013, respectivamente:

	31.03.2014			
	Beneficios y remuneraciones al personal	Vacaciones del personal	Total	
	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	
Saldo al 1 de enero de 2014	41.123	37.662	78.785	
Provisiones constituidas	10.281	1.180	11.461	
Aplicación de las provisiones	(36.689)	(1.604)	(38.293)	
Saldo al 31 de marzo de 2014	14.715	37.238	51.953	

	31.12.2013			
	Beneficios y remuneraciones al personal	Vacaciones del personal	Total	
	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$	
Saldo al 1 de enero de 2013	39.236	33.904	73.140	
Provisiones constituidas	41.521	13.545	55.066	
Aplicación de las provisiones	(39.634)	(9.787)	(49.421)	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	41.123	37.662	78.785	

(c) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, Banchile Securitizadora S.A. no cuenta con un plan de compensación en acciones.

\_\_\_\_\_

#### 14. Otras Provisiones:

El saldo de este rubro está compuesto por la provisión de auditoría externa, que al 31 de marzo de 2014 asciende a M\$ 5.438 (M\$ 3.962 al 31 de diciembre de 2013).

#### 15. Patrimonio:

a) El capital de la Sociedad se encuentra completamente suscrito y pagado, y está representado por 1.500 acciones de una misma serie sin valor nominal.

### b) Gestión de Capital

La gestión de capital de la Sociedad, se basa fundamentalmente en cumplir las exigencias contenidas en el Artículo N°132, del Título décimo octavo de la Ley N°18.045. La Sociedad posee un capital pagado en dinero efectivo superior a las diez mil unidades de fomento exigidas y no está afecto a gravámenes, prohibiciones o embargos. Al 31 de marzo de 2014, el Capital Pagado asciende a UF 11.391, manteniéndose este monto en todos los períodos cubiertos por los presentes estados financieros intermedios.

#### c) Distribución de Accionistas

Los Accionistas de la Sociedad y sus participaciones al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, son las siguientes:

Accionista	31.03.2014 %	31.12.2013 %
Banco de Chile	99	99
Banchile Asesoría Financiera S. A.	1	1
Total	100	100

### 15. Patrimonio, continuación:

### d) Movimiento de número de acciones

El movimiento accionario, durante el período 2014 y ejercicio 2013, es el siguiente:

	31.03.2014	31.12.2013
Saldo inicial número de acciones	1.500	1.500
Movimiento del período		
Saldo final número de acciones	1.500	1.500

### e) Pago de Dividendos

Por acuerdo de los accionistas, durante el período 2014 y ejercicio 2013, no se han realizado pago de dividendos.

### 16. Ingresos de Actividades Ordinarias:

Los ingresos por actividades ordinarias al 31 de marzo de 2014 y 2013, está compuesto por:

	2014 M\$	2013 M\$
Remuneraciones administración Patrimonios Separados	24.859	24.032
Servicios de contabilidad y otros a Patrimonios Separados	3.389	3.203
Total	28.248	27.235

El detalle de estos ingresos se encuentra en Nota 29 b).

\_\_\_\_

### 17. Costo de Ventas:

El detalle de los costos de ventas al 31 de marzo de 2014 y 2013, corresponde a lo siguiente:

	2014 M\$	2013 M\$
Remuneraciones asociadas al personal Beneficios asociados al personal	42.596 11.461	32.983 12.732
Total	54.057	45.715

## 18. Otros Ingresos:

El detalle de otros ingresos al 31 de marzo de 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014 M\$	2013 M\$
Reajuste PPM	1	_
Total	1	

### 19. Gastos de Administración:

La composición del rubro al 31 de marzo de 2014 y 2013, es la siguiente:

	2014 M\$	2013 M\$
Servicios administrativos, auditores externos e internos	7.084	6.875
Gastos y remuneraciones al directorio	3.278	3.596
Gastos generales	4.108	3.806
Depreciaciones y amortizaciones	141	141
Otros	78	353
Total	14.689	14.771

\_\_\_\_

#### 20. Ingresos Financieros:

El detalle de otros ingresos al 31 de marzo de 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014 M\$	2013 M\$
Intereses por depósitos a plazo Utilidad pactos de retroventa	2.930	3.349 2.698
Total	3.705	6.047

#### 21. Operaciones con Partes Relacionadas:

Banchile Securitizadora S.A. por ser una Sociedad Anónima sujeta a normas especiales, según el Título XIII de la Ley 18.046 y además ser Filial del Banco de Chile, para sus operaciones con partes relacionadas aplica el mismo criterio que una Sociedad Anónima abierta, según el cual se consideran como partes relacionadas a ella, 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; 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.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

### 21. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Principales transacciones con partes relacionadas:

Activos y pasivos			31.0	3.2014
Empresa	Relación	Descripción	Saldo Activo (Pasivo) M\$	Moneda
Banco de Chile RUT 97.004.000-5 País de origen: Chile	Matriz	Depósitos a plazo Cuenta corriente (*)	258.999 9.578	Peso chileno Peso chileno
Banchile Corredora de Bolsa S.A. RUT 96.571.220-8 País de origen: Chile	Matriz común	Pactos de retroventa	34.133	Peso chileno

(\*) Incluye fondos comprometidos para cubrir pagos de patrimonios separados terminados o para devolver a los originadores por M\$7.975 y fondos de libre disponibilidad por M\$1.603.

Ingresos y gastos (**)			31.03.2014	
Empresa	Relación	Descripción	Utilidad (Pérdida) M\$	Moneda
Banco de Chile RUT 97.004.000-5 País de origen: Chile	Matriz	Intereses depósitos a plazo Servicios administrativos Arriendo de oficina Gasto bancario	2.930 (3.528) (1.126) (20)	Peso chileno Peso chileno Peso chileno Peso chileno
Banchile Corredora de Bolsa S.A. RUT 96.571.220-8 País de origen: Chile	Matriz común	Pactos de retroventa	775	Peso chileno

<sup>(\*\*)</sup> Esto no constituye un Estado de Resultados 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.

### 21. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Principales transacciones con partes relacionadas, continuación:

Activos y pasivos			31.1	2.2013
Empresa	Relación	Descripción	Saldo Activo (Pasivo) M\$	Moneda
Banco de Chile RUT 97.004.000-5 País de origen: Chile	Matriz	Depósitos a plazo Cuenta corriente (*)	256.069 16.392	Peso chileno Peso chileno
Banchile Corredora de Bolsa S.A. RUT 96.571.220-8 País de origen: Chile	Matriz común	Pactos de retroventa	93.358	Peso chileno

(\*) Incluye fondos comprometidos para cubrir pagos de patrimonios separados terminados o para devolver a los originadores por M\$7.975 y fondos de libre disponibilidad por M\$8.417.

Ingresos y gastos (**)			31.03.2013		
Empresa	Relación	Descripción	Utilidad (Pérdida) M\$	Moneda	
Banco de Chile RUT 97.004.000-5 País de origen: Chile	Matriz	Intereses depósitos a plazo Servicios administrativos Arriendo de oficina Gasto bancario	3.349 (3.426) (1.095) (160)	Peso chileno Peso chileno Peso chileno Peso chileno	
Banchile Corredora de Bolsa S.A. RUT 96.571.220-8 País de origen: Chile	Matriz común	Pactos de retroventa	2.698	Peso chileno	

<sup>(\*\*)</sup> Esto no constituye un Estado de Resultados 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.

Las transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha de cada transacción.

No ha existido deterioro de valor por incobrabilidad en transacciones con partes relacionadas.

\_\_\_\_

### 21. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

### (b) Pagos al personal clave de la gerencia:

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2014, se han cancelado al personal clave por concepto de remuneraciones y beneficios un monto de M\$59.026 (M\$50.876 entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2013).

#### (c) Remuneraciones al Directorio:

Nombre del Director	31.03.2014 M\$	31.03.2013 M\$
Pablo Granifo Lavín	1.586	1.540
Eduardo Ebensperger Orrego	634	617
Arturo Tagle Quiroz	424	617
Juan Cavallini Richani	423	617
Alain Rochette García	211	205
Total	3.278	3.596

Durante los períodos 2014 y 2013, no existen gastos correspondientes a dietas, viajes, viáticos u otros.

# 22. Moneda Nacional y Moneda Extranjera:

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, todos los activos y pasivos corresponden a pesos no reajustables. Además, a dichas fechas no existen activos y pasivos en moneda extranjera.

\_\_\_\_

## 23. Vencimientos de Activos y Pasivos:

Activos:	Hasta 90 días		Más de 90 días y hasta un año	
	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	294.775	357.884	_	_
Activos por impuestos corrientes	25.957	_	399	25.957
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.553	1.274	_	_
Otros activos financieros	7.975	7.975	_	_
Activos por impuestos diferidos	_		10.391	15.757
Total activos	331.260	367.133	10.790	41.714

Pasivos:	Tasa int.	Hasta	Hasta 90 días		Más de 90 días y hasta un año	
	promedio anual	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$	31.03.2014 M\$	31.12.2013 M\$	
Otros pasivos no financieros	No aplica	6.196	5.600	_	_	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	No aplica	11.015	11.015	_	_	
Provisiones por beneficios a los empleados	No aplica	4.434	_	47.519	78.785	
Otras provisiones	No aplica	3.962	3.962	1.476	_	
Total pasivos		25.607	20.577	48.995	78.785	

### 24. Contingencias y Compromisos:

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

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no presenta contingencias ni compromisos vigentes.

(b) Contingencias por demandas en Tribunales:

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no existen demandas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes estados financieros intermedios.

#### 25. Sanciones:

(a) De la Superintendencia de Valores y Seguros:

A la fecha de presentación de los estados financieros intermedios, la Sociedad no presenta sanciones por parte de este organismo regulador.

(b) De otros organismos fiscalizadores:

A la fecha de presentación de los estados financieros intermedios, la Sociedad no presenta sanciones por parte de otros organismos fiscalizadores.

#### 26. Medio Ambiente:

Debido al objeto social de Banchile Securitizadora S.A., la Sociedad no se ve afectada directa o indirectamente por ordenanzas y leyes relativas a procesos de instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar a la protección del medio ambiente.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios, la Sociedad no ha incurrido en desembolsos relacionados con este concepto.

#### 27. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:

Los valores libros de los activos y pasivos que se presentan en los Estados de Situación Financiera, corresponden a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir o pagar de acuerdo a las condiciones contractuales pactadas. En general los activos y pasivos son liquidables en el corto plazo, por lo tanto a juicio de la administración no existen diferencias significativas entre los valores razonables y valores libros de la Sociedad.

### 28. Administración del Riesgo:

Banchile Securitizadora S.A. se apoya en la administración de los riesgos de su matriz Banco de Chile, cuya administración cuenta con el conocimiento del negocio y la experiencia de sus equipos, lo que permite disponer de profesionales dedicados específicamente a cada uno de los distintos tipos de riesgos de la industria financiera. La política de la matriz Banco de Chile es mantener una visión integrada de la gestión de los riesgos, orientada hacia el futuro, hacia el entorno económico actual y proyectado, e inspirada en la medición de la relación riesgo-retorno de todos los productos, incorporando tanto el valor del Banco de Chile como a Banchile Securitizadora S.A.

En atención a la naturaleza de los negocios de Banchile Securitizadora S.A., estas políticas de riesgo son aplicables sólo en aquella parte que tenga relación con sus activos y pasivos financieros específicos.

#### Riesgo de Liquidez

La Sociedad no tiene riesgos significativos de liquidez, puesto que los valores del efectivo y equivalentes del efectivo se encuentran invertidos en su Matriz Banco de Chile y Filiales de este. Además la Sociedad no tiene deudas contraídas con instituciones financieras o terceros, salvo cuentas por pagar originadas en la liquidación de Patrimonios Separados y en facturación de servicios, los que se encuentran suficientemente respaldados por el efectivo y equivalentes del efectivo.

#### Riesgo de Tasa de Interés

No existen riesgos significativos asociados a tasa de interés. Los principales saldos de activos y pasivos de la sociedad no están sujetos a cambios en las tasas de interés.

#### Riesgo de Tipo de Cambio

La Sociedad no está expuesta a riesgo de tipo de cambio, dado que no tiene operaciones en moneda extranjera.

#### 28. Administración del Riesgo, continuación:

#### Riesgo de mercado

De acuerdo a las definiciones hechas por la matriz de la empresa y la naturaleza de las inversiones vigentes se considera poco significativa la exposición al riesgo de mercado. La empresa no toma posiciones que impliquen una exposición al riesgo de mercado.

### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida en el evento que una contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales.

La Sociedad está expuesta a un bajo riesgo de crédito por cuanto sus cuentas por cobrar se relacionan básicamente a las siguientes transacciones:

- Inversiones de excedentes de caja en la sociedad matriz y filial de esta.
- Cuentas por cobrar por asesoría en estructuración de patrimonios separados, los cuales son evaluados a nivel corporativo.

\_\_\_\_

### 29. Administración de los Patrimonios Separados:

a) Antecedentes de los Patrimonios Separados:

#### 31.03.2014

Patrimoni	0	Número y fecha de Inscripción	Retiro de Excedentes (1) M\$	Excedentes (déficit) del período M\$	Excedentes (déficit) Acumulados <sup>(2)</sup> M\$
PS N° 12	Soc. Inversiones Pampa Calichera S.A.	Número 514 de fecha 16 de octubre de 2007	No aplica	16.503	126.676
PS N° 13	Delta Leasing Habitacional S.A.	Número 536 de fecha 10 de junio de 2008	No aplica	48.758	583.020
PS N° 14	Caja de Compensación Los Héroes	Número 607 de fecha 24 de agosto de 2009	No aplica	2.624.094	12.741.792
PS N° 16	Ariztía Comercial Ltda.	Número 658 de fecha 11 de abril de 2011	No aplica	922.146	137.138
PS N° 17	Banco de Chile	Número 707 de fecha 2 de marzo de 2012	No aplica	9.265	45.893

#### 31.03.2013

Patrimoni	io	Número y fecha de Inscripción	Retiro de Excedentes <sup>(1)</sup> M\$	Excedentes (déficit) del período M\$	Excedentes (déficit) Acumulados <sup>(2)</sup> M\$
PS N° 12	Soc. Inversiones Pampa Calichera S.A.	Número 514 de fecha 16 de octubre de 2007	No aplica	4.232	73.115
PS N° 13	Delta Leasing Habitacional S.A.	Número 536 de fecha 10 de junio de 2008	No aplica	55.805	338.662
PS N° 14	Caja de Compensación Los Héroes	Número 607 de fecha 24 de agosto de 2009	No aplica	9.070	1.451.770
PS N° 16	Ariztía Comercial Ltda.	Número 658 de fecha 11 de abril de 2011	No aplica	442.949	1.764.196
PS N° 17	Banco de Chile	Número 707 de fecha 2 de marzo de 2012	No aplica	14.130	(5.601)

<sup>(1)</sup> Los Patrimonios Separados constituidos por Banchile Securitizadora S.A., no contemplan retiros de excedentes por parte de la Sociedad Administradora.

Esta información debe ser relacionada con la columna "Bono Subordinado" de la hoja siguiente, ya que en caso de déficit del Patrimonio Separado, en primer lugar son absorbidos por el "Bono Subordinado" y de existir excedentes se paga este bono y cualquier diferencia positiva va en beneficio del originador del respectivo Patrimonio Separado.

## 29. Administración de los Patrimonios Separados, continuación:

a) Antecedentes de los Patrimonios Separados, continuación:

### 31.03.2014

Patrimonio	Activo Securitizado	Administrador Primario	Administrador Maestro	Coordinador General	Bonos Subordinados M\$
PS N° 12	Bonos emitidos en los Estados Unidos de América, denominados "Senior Secured Notes due 2022", emitidos por Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.	Banchile Securitizadora S.A.	No aplicable	Banchile Securitizadora S.A.	910
PS N° 13	Contratos de leasing habitacional de conformidad a la Ley 19.281, originados por Delta Leasing Habitacional S.A.	Concreces Leasing S.A.	Acfin S.A.	Banchile Securitizadora S.A.	1.787.267
PS N° 14	Pagarés endosables	C.C.A.F. Los Héroes	Acfin S.A.	Banchile Securitizadora S.A.	7.238.980
PS N° 16	Cuentas por cobrar, compuesta de facturas de venta, originadas por Ariztía Comercial Ltda.	Ariztía Comercial Ltda.	Acfin S.A.	Banchile Securitizadora S.A.	64
PS N° 17	Derechos sobre Flujos de Pago que tienen su origen en Pagarés, suscritos por la Sociedad Concesionaria de Los Lagos S.A., en beneficio del Banco de Chile como Acreedor.		No aplicable	Banchile Securitizadora S.A.	24

#### 31.03.2013

Patrimonio	Activo Securitizado	Administrador Primario	Administrador Maestro	Coordinador General	Bonos Subordinados M\$
PS N° 12	Bonos emitidos en los Estados Unidos de América, denominados "Senior Secured Notes due 2022", emitidos por Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.		No aplicable	Banchile Securitizadora S.A.	747
PS N° 13	Contratos de leasing habitacional de conformidad a la Ley 19.281, originados por Delta Leasing Habitacional S.A.		Acfin S.A.	Banchile Securitizadora S.A.	1.962.647
PS N° 14	Pagarés endosables	C.C.A.F. Los Héroes	Acfin S.A.	Banchile Securitizadora S.A.	7.485.107
PS N° 16	Cuentas por cobrar, compuesta de facturas de venta, originadas por Ariztía Comercial Ltda.	Ariztía Comercial Ltda.	Acfin S.A.	Banchile Securitizadora S.A.	61
PS N° 17	Derechos sobre Flujos de Pago que tienen su origen en Pagarés, suscritos por la Sociedad Concesionaria de Los Lagos S.A., en beneficio del Banco de Chile como Acreedor.		No aplicable	Banchile Securitizadora S.A.	24

29. Administración de los Patrimonios Separados, continuación:

- b) Ingresos ordinarios, otros ingresos y costos por la administración de los Patrimonios Separados:
  - i) Ingresos ordinarios (Administración de Patrimonios Separados), al 31 de marzo de:

Patrimonio		2014 M\$	2013 M\$
PS N° 12	Soc. Inversiones Pampa Calichera S.A.	2.478	2.111
PS N° 13	Delta Leasing Habitacional S.A.	4.155	4.222
PS N° 14	Caja de Compensación Los Héroes	7.643	7.423
PS N° 16	Ariztía Comercial Ltda.	7.643	7.423
PS N° 17	Banco de Chile	2.940	2.855
	<b>Sub-total</b>	24.859	24.034

ii) Ingresos por comisión Patrimonios Separados:

En los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2014 y 2013, no existen ingresos por constitución, modificación o estructuración de Patrimonios Separados.

iii) Otros ingresos (Procesos contables y otros), al 31 de marzo de:

Patrimonio		2014 M\$	2013 M\$
PS N° 12	Soc. Inversiones Pampa Calichera S.A.	743	633
PS N° 14	Caja de Compensación Los Héroes	882	856
PS N° 16	Ariztía Comercial Ltda.	882	856
PS N° 17	Banco de Chile	882	856
	Sub-total	3.389	3.201
	Total	28.248	27.235

29. Administración de los Patrimonios Separados, continuación:

- b) Ingresos ordinarios, otros ingresos y costos por la administración de los Patrimonios Separados, continuación:
  - iv) Costos por Administración de Patrimonios Separados, al 31 de marzo de:

Patrimonio		2014 M\$	2013 M\$
PS N° 12	Soc. Inversiones Pampa Calichera S.A.	10.811	9.143
PS N° 13	Delta Leasing Habitacional S.A.	10.811	9.143
PS N° 14	Caja de Compensación Los Héroes	10.812	9.143
PS N° 16	Ariztía Comercial Ltda.	10.812	9.143
PS N° 17	Banco de Chile	10.811	9.143
	Total	54.057	45.715

#### 30. Hechos Relevantes:

#### Patrimonio Separado N° 13:

Con fecha 24 de enero de 2014, se realizó el noveno sorteo de prepagos de Títulos de Deuda de Securitización de la serie BCHIS-P13A por un monto de UF 2.633,4256, correspondiente a 8 láminas sorteadas de UF 329,1782 cada una. El rescate y pago se realizó el 3 de febrero de 2014, junto con el vencimiento del cupón N°23 de esta emisión.

### Patrimonio Separado N° 14:

Con fecha 3 de febrero de 2014, se realizó prepago anticipado parcial de Títulos de Deuda de Securitización de la serie BCHIS-P14A por un monto de \$ 6.853.366.080, correspondiente a \$ 2.595.972 por cada lámina vigente. Este prepago se efectuó a prorrata de los títulos de deuda de la serie BCHIS-P14A, vigentes a la fecha del prepago, junto con el vencimiento del cupón N°18 de esta emisión.

Al 31 de marzo de 2014, no existen otros hechos relevantes que informar.

#### 31. Hechos Posteriores:

#### Patrimonio Separado N° 13:

- a) Con fecha 22 de abril de 2014, se realizó el décimo sorteo de prepagos de Títulos de Deuda de Securitización de la serie BCHIS-P13A por un monto de UF 2.262,0276, correspondiente a 7 láminas sorteadas de UF 323,1468 cada una. El rescate y pago se realizó el 2 de mayo de 2014, junto con el vencimiento del cupón N°24 de esta emisión.
- b) Con fecha 16 de mayo de 2014, se realizó el sexto sorteo de prepagos de Títulos de Deuda de Securitización de la serie BCHIS-P13B por un monto de UF 4.440,7370, correspondiente a 7 láminas sorteadas de UF 634,3910 cada una. El rescate y pago se realizó el 26 de mayo de 2014.

#### Patrimonio Separado N° 14:

Con fecha 2 de mayo de 2014, se realizó prepago anticipado parcial de Títulos de Deuda de Securitización de la serie BCHIS-P14A por un monto de \$ 8.965.492.800, correspondiente a \$ 3.396.020 por cada lámina vigente. Este prepago se efectuó a prorrata de los títulos de deuda de la serie BCHIS-P14A, vigentes a la fecha del prepago, junto con el vencimiento del cupón N°19 de esta emisión.

#### 31. Hechos Posteriores, continuación:

#### Patrimonio Común:

- a) En Sesión Ordinaria N°166, de fecha 19 de mayo de 2014, el Directorio de Banchile Securitizadora S.A. acordó llamar a Junta Extraordinaria de Accionistas con el objeto de proponer un aumento de capital por la cantidad total de 240.000.000 de pesos.
- b) Con fecha 29 de mayo de 2014, el Banco de Chile solicitó autorización a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con el objeto de proceder con el aumento de capital en la sociedad filial Banchile Securitizadora S.A y consecuentemente modificar sus estatutos.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros intermedios de la Sociedad entre el 31 de marzo de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios.

Héctor Hernández G. Gerente de Contabilidad José Vial Cruz Gerente General