

# **EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C Y FILIALES**

Estados financieros consolidados interinos no auditados  
por los años terminados el 31 de marzo de 2014 y 31 de  
diciembre de 2013

## EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILIALES

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERINOS - NO AUDITADOS

Al 31 MARZO DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Cifras en miles de pesos – M\$)

| Índice                                                                              | Página |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Estados de situación financiera consolidados interinos – No auditados.              |        |
| Estados de resultados del ejercicio consolidados interinos – No auditados.          |        |
| Estados de resultados integrales consolidados interinos – No auditados.             |        |
| Estados de cambios en el patrimonio neto consolidado interinos – No auditados.      |        |
| Estados de flujos de efectivo consolidados interinos – No auditados.                |        |
| <b>Notas a los estados financieros consolidados interinos</b>                       |        |
| 1. Información general                                                              | 1      |
| 2. Resumen de las principales políticas contables aplicadas en la Sociedad Matriz   | 5      |
| a) Bases de preparación                                                             | 5      |
| b) Bases de consolidación                                                           | 5      |
| c) Período contable                                                                 | 5      |
| d) Presentación de estados financieros                                              | 5      |
| e) Estado de flujos de efectivo                                                     | 7      |
| f) Propiedades de inversión                                                         | 7      |
| g) Segmentos de negocios                                                            | 8      |
| h) Aumento de capital y división de la sociedad                                     | 8      |
| i) Interés no controlador                                                           | 8      |
| j) Moneda funcional y de presentación                                               | 9      |
| k) Transacciones en moneda extranjera                                               | 9      |
| l) Inversiones en sociedades                                                        | 9      |
| m) Inversiones en otras sociedades                                                  | 9      |
| n) Propiedades, plantas y equipos                                                   | 9      |
| o) Beneficios del personal                                                          | 10     |
| p) Impuesto a la renta e impuestos diferidos                                        | 10     |
| q) Plusvalía                                                                        | 10     |
| r) Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board | 11     |
| s) Resumen de los principales criterios contables aplicados en las filiales         | 12     |
| 3. Estimaciones y juicios contables                                                 | 25     |
| 4. Segmentos de negocios                                                            | 26     |
| 5. Cambios contables                                                                | 29     |
| 6. Administración del riesgo                                                        | 29     |
| <b>I. Notas a los estados financieros consolidados Negocios No Bancarios</b>        |        |
| 7. Efectivo y equivalente de efectivo                                               | 30     |
| 8. Otros activos financieros, corrientes                                            | 31     |
| 9. Otros activos no financieros, corrientes                                         | 32     |
| 10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                                 | 32     |
| 11. Otros activos no financieros, no corrientes                                     | 34     |
| 12. Propiedades de inversión                                                        | 34     |
| 13. Plusvalía                                                                       | 34     |
| 14. Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias                                  | 35     |
| 15. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes                            | 36     |

|                                                                                | <b>Página</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 16. Otros pasivos no financieros, corrientes                                   | 39            |
| 17. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar                    | 39            |
| 18. Patrimonio                                                                 | 40            |
| 19. Saldos y transacciones con empresas y personas relacionadas                | 43            |
| 20. Ingresos y costos de actividades ordinarias                                | 46            |
| <br><b>II. Notas a los estados financieros consolidados Negocios Bancarios</b> |               |
| 21. Hechos relevantes de las subsidiarias bancarias                            | 47            |
| 22. Efectivo y equivalente de efectivo                                         | 49            |
| 23. Créditos y cuentas por cobrar a clientes                                   | 50            |
| 24. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras            | 57            |
| 25. Operaciones con partes relacionadas                                        | 62            |
| <br><b>III. Otra información</b>                                               |               |
| 26. Contingencias y compromisos                                                | 66            |
| 27. Medio ambiente                                                             | 73            |
| 28. Hechos posteriores                                                         | 73            |

**EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILIALES**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERINOS – NO AUDITADOS  
AL 31 DE MARZO DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Cifras en miles de pesos – M\$)

| ACTIVOS                                                 | Nota | Al 31 de marzo de     | Al 31 de diciembre de |
|---------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
|                                                         |      | 2014                  | 2013                  |
|                                                         |      | M\$                   | M\$                   |
| <b>Activos negocios no bancarios</b>                    |      |                       |                       |
| <b>Activos corrientes</b>                               |      |                       |                       |
| Efectivo y efectivo equivalente                         | 7    | 83.746.515            | 14.970.763            |
| Otros activos financieros, corrientes                   | 8    | 250.953.110           | 236.256.873           |
| Otros activos no financieros, corrientes                | 9    | 2.434.302             | 2.042.544             |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar         | 10   | 175.479.394           | 161.613.765           |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 19   | -                     | 3.487                 |
| Pagos anticipados, corrientes                           |      | 2.012.021             | 1.989.501             |
| Activos por impuestos corrientes                        |      | 2.496.897             | 2.151.423             |
| <b>Total activos corrientes</b>                         |      | <b>517.122.239</b>    | <b>419.028.356</b>    |
| <b>Activos no corrientes</b>                            |      |                       |                       |
| Otros activos no financieros, no corrientes             | 11   | 121.989               | 126.158               |
| Activos intangibles distintos de plusvalía              |      | 11.086                | 11.086                |
| Plusvalía                                               | 13   | 49.704.793            | 9.612.512             |
| Propiedades, plantas y equipos                          |      | 3.196.465             | 3.143.615             |
| Propiedades de inversión                                | 12   | 13.139.490            | 13.027.111            |
| Activos por impuestos diferidos                         | 14   | 5.721.056             | 5.007.482             |
| <b>Total activos no corrientes</b>                      |      | <b>71.894.879</b>     | <b>30.927.964</b>     |
| <b>Total activos negocios no bancarios</b>              |      | <b>589.017.118</b>    | <b>449.956.320</b>    |
| <b>Activos negocios bancarios</b>                       |      |                       |                       |
| Efectivo y depósitos en bancos                          | 22   | 1.390.367.900         | 1.261.766.960         |
| Operaciones con liquidación en curso                    | 22   | 925.531.945           | 698.012.344           |
| Instrumentos para negociación                           |      | 928.719.288           | 1.042.536.659         |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores         |      | 151.145.619           | 195.021.234           |
| Contratos de derivados financieros                      |      | 1.774.066.060         | 1.269.279.494         |
| Adeudado por bancos                                     |      | 125.040.983           | 106.151.208           |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes                | 23   | 14.267.056.853        | 14.087.613.330        |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta     |      | 791.467.630           | 934.348.306           |
| Inversiones en sociedades                               |      | 85.006.599            | 80.092.802            |
| Intangibles                                             |      | 85.044.707            | 83.346.358            |
| Propiedades, plantas y equipos                          |      | 232.185.721           | 233.018.943           |
| Impuestos corrientes                                    |      | 7.383.047             | -                     |
| Impuestos diferidos                                     |      | 57.040.435            | 56.846.431            |
| Otros activos                                           |      | 270.103.183           | 195.144.182           |
| <b>Total activos negocios bancarios</b>                 |      | <b>21.090.159.970</b> | <b>20.243.178.251</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                    |      | <b>21.679.177.088</b> | <b>20.693.134.571</b> |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados interinos - No auditados.

| PASIVOS                                                              | Nota | Al 31 de marzo de     | Al 31 de diciembre de |
|----------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                      |      | 2014                  | 2013                  |
|                                                                      |      | M\$                   | M\$                   |
| <b>Pasivos negocios no bancarios</b>                                 |      |                       |                       |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                            |      |                       |                       |
| Otros pasivos financieros, corrientes                                | 15   | 35.263.513            | 32.143.581            |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar              | 17   | 338.968.457           | 321.141.098           |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes               | 19   | 12.177.348            | -                     |
| Otras provisiones, corrientes                                        |      | 850.195               | 772.882               |
| Pasivos por impuestos, corrientes                                    | 14   | 4.789.794             | 3.205.752             |
| Otros pasivos no financieros, corrientes                             | 16   | 40.441.488            | 25.555.142            |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                                      |      | <b>432.490.795</b>    | <b>382.818.455</b>    |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                         |      |                       |                       |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                             | 15   | 54.580.841            | 53.893.211            |
| Otras cuentas por pagar, no corriente                                |      | 19.842.480            | -                     |
| Pasivo por impuesto diferido                                         | 14   | 363.512               | 214.459               |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                                   |      | <b>74.786.833</b>     | <b>54.107.670</b>     |
| <b>Total pasivos negocios no bancarios</b>                           |      | <b>507.277.628</b>    | <b>436.926.125</b>    |
| <b>Pasivos negocios bancarios</b>                                    |      |                       |                       |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista                            |      | 3.912.637.496         | 3.920.615.060         |
| Operaciones con liquidación en curso                                 | 22   | 812.130.911           | 552.894.852           |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores                      |      | 316.117.193           | 335.701.271           |
| Depósitos y otras captaciones a plazo                                |      | 7.752.592.656         | 7.707.697.469         |
| Contratos de derivados financieros                                   |      | 1.804.597.552         | 1.232.263.608         |
| Obligaciones con bancos                                              |      | 1.493.854.671         | 1.504.726.262         |
| Instrumentos de deuda emitidas                                       | 24   | 2.979.062.680         | 2.908.623.533         |
| Otras obligaciones financieras                                       | 24   | 67.009.022            | 71.861.179            |
| Impuestos corrientes                                                 |      | -                     | 3.024.789             |
| Impuestos diferidos                                                  |      | 41.201.481            | 40.199.295            |
| Provisiones                                                          |      | 100.181.784           | 131.736.908           |
| Otros pasivos                                                        |      | 215.691.985           | 205.599.953           |
| <b>Total pasivos negocios bancarios</b>                              |      | <b>19.495.077.431</b> | <b>18.614.944.179</b> |
| <b>Total pasivos</b>                                                 |      | <b>20.002.355.059</b> | <b>19.051.870.304</b> |
| <b>Patrimonio</b>                                                    |      |                       |                       |
| Capital emitido                                                      | 18   | 606.626.936           | 606.626.936           |
| Resultados acumulados                                                | 18   | 395.032.391           | 353.558.245           |
| Otras reservas                                                       | 18   | (36.588.694)          | (29.638.740)          |
| Subtotal patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora |      | 965.070.633           | 930.546.441           |
| Participaciones no controladoras                                     |      | 711.751.396           | 710.717.826           |
| <b>Total patrimonio</b>                                              | 18   | <b>1.676.822.029</b>  | <b>1.641.264.267</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                     |      | <b>21.679.177.088</b> | <b>20.693.134.571</b> |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados interinos - No auditados.

## EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILIALES

### ESTADOS DE RESULTADOS DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS INTERINOS – NO AUDITADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Cifras en miles de pesos – M\$)

|                                                                                                                            | Nota | Al 31 de marzo de    |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                                            |      | 2014                 | 2013                 |
|                                                                                                                            |      | M\$                  | M\$                  |
| <b>Negocios no bancarios</b>                                                                                               |      |                      |                      |
| Ingresos de actividades ordinarias                                                                                         | 20   | 79.434.967           | 64.692.402           |
| Costo de venta                                                                                                             | 20   | (53.097.623)         | (39.869.096)         |
| <b>Ganancia bruta</b>                                                                                                      | 20   | <b>26.337.344</b>    | <b>24.823.306</b>    |
| Gasto de administración                                                                                                    |      | (20.684.392)         | (15.093.316)         |
| Otras ganancias                                                                                                            |      | 566.975              | 520.215              |
| Ingresos financieros                                                                                                       |      | 3.698.782            | 3.793.322            |
| Gastos financieros                                                                                                         |      | (2.104.659)          | (1.267.248)          |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación |      | -                    | 293.358              |
| Diferencias de cambio                                                                                                      |      | (1.007.621)          | 6.287                |
| Resultado por unidad de reajuste                                                                                           |      | 2.601.463            | 190.136              |
| <b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b>                                                                               |      | <b>9.407.892</b>     | <b>13.266.060</b>    |
| Impuesto a la renta                                                                                                        | 14   | (1.304.038)          | (1.518.774)          |
| <b>Ganancia negocios no bancarios</b>                                                                                      |      | <b>8.103.854</b>     | <b>11.747.286</b>    |
| <b>Negocios bancarios</b>                                                                                                  |      |                      |                      |
| Ingresos por intereses y reajustes                                                                                         |      | 333.162.568          | 276.616.124          |
| Gastos por intereses y reajustes                                                                                           |      | (142.726.400)        | (122.428.844)        |
| Ingresos netos por intereses y reajustes                                                                                   |      | 190.436.168          | 154.187.280          |
| Ingresos por comisiones                                                                                                    |      | 55.759.191           | 53.382.717           |
| Gastos por comisiones                                                                                                      |      | (13.859.746)         | (13.748.375)         |
| <b>Ingresos netos por comisiones</b>                                                                                       |      | <b>41.899.445</b>    | <b>39.634.342</b>    |
| Ganancia neta de operaciones financieras                                                                                   |      | 61.017.064           | 1.818.781            |
| Ganancia (pérdida) de cambio neta                                                                                          |      | (33.171.826)         | 17.617.133           |
| Otros ingresos operacionales                                                                                               |      | 7.221.025            | 4.095.484            |
| Provisión por riesgo de crédito                                                                                            |      | (58.247.121)         | (46.401.142)         |
| <b>Total ingreso operacional</b>                                                                                           |      | <b>209.154.755</b>   | <b>170.951.878</b>   |
| Remuneraciones y gastos del personal                                                                                       |      | (63.810.085)         | (59.572.077)         |
| Gastos de administración                                                                                                   |      | (37.577.701)         | (36.865.108)         |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                                                            |      | (9.740.929)          | (10.071.943)         |
| Deterioros                                                                                                                 |      | -                    | -                    |
| Otros gastos operacionales                                                                                                 |      | (6.461.694)          | (6.917.265)          |
| <b>Total gastos operacionales</b>                                                                                          |      | <b>(117.590.409)</b> | <b>(113.426.393)</b> |
| <b>Resultado operacional</b>                                                                                               |      | <b>91.564.346</b>    | <b>57.525.485</b>    |
| Resultado por inversión en sociedades                                                                                      |      | 1.617.225            | 2.157.000            |
| <b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b>                                                                               |      | <b>93.181.571</b>    | <b>59.682.485</b>    |
| Impuesto a la renta                                                                                                        |      | (15.722.892)         | (12.017.017)         |
| <b>Ganancia de operaciones continuas</b>                                                                                   |      | <b>77.458.679</b>    | <b>47.665.468</b>    |
| <b>Ganancia negocios bancarios</b>                                                                                         |      | <b>77.458.679</b>    | <b>47.665.468</b>    |
| <b>Ganancia consolidada</b>                                                                                                |      | <b>85.562.533</b>    | <b>59.412.754</b>    |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora                                                                  |      | 47.198.583           | 35.378.541           |
| Ganancia atribuible a participaciones no controladoras                                                                     |      | 38.363.950           | 24.034.213           |
| <b>Ganancia consolidada</b>                                                                                                |      | <b>85.562.533</b>    | <b>59.412.754</b>    |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados interinos - No auditados.

## EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILIALES

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERINOS – NO AUDITADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2014 y 2013 (Cifras en miles de pesos - M\$)

|                                                                             | Por los 3 meses terminados<br>al 31 de marzo de |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                             | 2014                                            | 2013               |
|                                                                             | M\$                                             | M\$                |
| <b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>                                   | <b>85.562.533</b>                               | <b>59.412.754</b>  |
| Otros resultados integrales                                                 | -                                               | -                  |
| Diferencias conversión para operaciones extranjeras                         | -                                               | -                  |
| Utilidad (Pérdida) neta en cobertura de inversión en operación extranjero   | 2.940.176                                       | (589.455)          |
| <b>Total diferencias conversión para operaciones extranjeras</b>            | <b>2.940.176</b>                                | <b>(589.455)</b>   |
| Coberturas de flujo de efectivo:                                            |                                                 |                    |
| Utilidad (pérdida) neta en cobertura de flujo de efectivo                   | (21.745.937)                                    | (2.543.468)        |
| Ajustes por reclasificaciones en coberturas de flujo de efectivo            | -                                               | -                  |
| Monto neto transferido a resultados                                         | (37.836)                                        | 219.008            |
| <b>Total coberturas de flujo de efectivo</b>                                | <b>(21.783.773)</b>                             | <b>(2.324.460)</b> |
| Activos financieros disponibles para la venta:                              |                                                 |                    |
| Utilidad (pérdida) neta en activos financieros disponibles para la venta    | 2.601.980                                       | (2.064.566)        |
| Ajustes por reclasificaciones activos financieros disponibles para la venta | -                                               | -                  |
| Monto neto transferido a resultados                                         | 267.581                                         | (701.097)          |
| <b>Total activos financieros disponibles para la venta</b>                  | <b>2.869.561</b>                                | <b>(2.765.663)</b> |
| Impuesto a la renta relacionado con resultados integrales:                  |                                                 |                    |
| Impuesto a la renta relacionado con activos disponibles para la venta       | (911.878)                                       | 361.190            |
| Impuesto a la renta relacionado con coberturas de flujos de efectivo        | 4.356.754                                       | 289.489            |
| <b>Total impuesto a la renta relacionado con resultados integrales</b>      | <b>3.444.876</b>                                | <b>650.679</b>     |
| <b>Otro resultado integral Compañías de Seguros y otros</b>                 | <b>(49.085)</b>                                 | <b>(42.141)</b>    |
| <b>Otro resultado integral del período</b>                                  | <b>(12.578.245)</b>                             | <b>(5.071.040)</b> |
| <b>Total estado de resultado integrales del ejercicio</b>                   | <b>72.984.288</b>                               | <b>54.341.714</b>  |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora         | 40.248.630                                      | 32.509.658         |
| Resultado integral atribuible a interés no controlador                      | 32.735.658                                      | 21.832.056         |
| <b>Resultado integral total</b>                                             | <b>72.984.288</b>                               | <b>54.341.714</b>  |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados interinos - No auditados.

## EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS INTERINOS – NO AUDITADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2014 y 2013  
(Cifras en miles de pesos - M\$)

| Nota                                                           | Capital<br>M\$ | Otras<br>Reservas<br>M\$ | Ganancias<br>(perdidas)<br>acumuladas<br>M\$ | Patrimonio<br>Atribuible a los<br>Propietarios de<br>la controladora<br>M\$ | Participación no<br>controladora<br>M\$ | Patrimonio<br>Total<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2014                                    | 606.626.936    | (29.638.740)             | 353.558.245                                  | 930.546.441                                                                 | 710.717.826                             | 1.641.264.267              |
| Resultado integral                                             |                |                          |                                              |                                                                             |                                         |                            |
| Ganancia del año                                               | -              | -                        | 47.198.583                                   | 47.198.583                                                                  | 38.363.950                              | 85.562.533                 |
| Otro resultado integral                                        | -              | (6.949.954)              | -                                            | (6.949.954)                                                                 | (5.628.292)                             | (12.578.246)               |
| <b>Resultado integral</b>                                      | -              | <b>(6.949.954)</b>       | <b>47.198.583</b>                            | <b>40.248.629</b>                                                           | <b>32.735.658</b>                       | <b>72.984.287</b>          |
| Dividendos                                                     | -              | -                        | (5.724.437)                                  | (5.724.437)                                                                 | -                                       | (5.724.437)                |
| Incremento (disminución) por<br>transferencias y otros cambios | -              | -                        | -                                            | -                                                                           | (31.702.088)                            | (31.702.088)               |
| <b>Total de cambios en el patrimonio</b>                       | -              | <b>(6.949.954)</b>       | <b>41.474.146</b>                            | <b>34.524.192</b>                                                           | <b>1.033.570</b>                        | <b>35.557.762</b>          |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2014</b>                            | <b>18</b>      | <b>606.626.936</b>       | <b>(36.588.694)</b>                          | <b>395.032.391</b>                                                          | <b>965.070.633</b>                      | <b>711.751.396</b>         |
|                                                                |                |                          |                                              |                                                                             | <b>1.676.822.029</b>                    |                            |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados interinos - No auditados.



## EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS INTERINOS – NO AUDITADOS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2014 y 2013  
(Cifras en miles de pesos - M\$)

| Nota                                                           | Capital<br>M\$     | Otras<br>Reservas<br>M\$ | Ganancias<br>(perdidas)<br>acumuladas<br>M\$ | Patrimonio<br>Atribuible a los<br>Propietarios de<br>la controladora<br>M\$ | Participación no<br>controladora<br>M\$ | Patrimonio<br>Total<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2013                                    | 292.588.166        | (12.139.378)             | 731.097.915                                  | 1.011.546.703                                                               | 637.760.098                             | 1.649.306.801              |
| Resultado integral                                             |                    |                          |                                              |                                                                             |                                         |                            |
| Ganancia del año                                               | -                  | -                        | 35.378.541                                   | 35.378.541                                                                  | 24.034.213                              | 59.412.754                 |
| Otro resultado integral                                        | -                  | (2.868.883)              | -                                            | (2.868.883)                                                                 | (2.202.157)                             | (5.071.040)                |
| <b>Resultado integral</b>                                      | <b>-</b>           | <b>(2.868.883)</b>       | <b>35.378.541</b>                            | <b>32.509.658</b>                                                           | <b>21.832.056</b>                       | <b>54.341.714</b>          |
| Dividendos                                                     | -                  | -                        | -                                            | -                                                                           | -                                       | -                          |
| Incremento (disminución) por<br>transferencias y otros cambios | -                  | -                        | -                                            | -                                                                           | (7.283.517)                             | (7.283.517)                |
| Aumento de capital                                             | 476.237.000        |                          | (476.237.000)                                | -                                                                           | -                                       | -                          |
| Disminución de capital por división                            | (162.198.230)      | 3.597.129                | (52.956.620)                                 | (211.557.721)                                                               | -                                       | (211.557.721)              |
| <b>Total de cambios en el patrimonio</b>                       | <b>314.038.770</b> | <b>728.246</b>           | <b>(493.815.079)</b>                         | <b>(179.048.063)</b>                                                        | <b>14.548.539</b>                       | <b>(164.499.524)</b>       |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2013</b>                            | <b>606.626.936</b> | <b>(11.411.132)</b>      | <b>237.282.836</b>                           | <b>832.498.640</b>                                                          | <b>652.308.637</b>                      | <b>1.484.807.277</b>       |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados interinos - No auditados.

## EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILILAES

### ESTADOS DE FLUJOS DE CONSOLIDADOS INTERINOS – NO AUDITADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2014 y 2013 (Cifras en miles de pesos - M\$)

|                                                                                                                           | Nota | Al 31 de marzo de  |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|----------------------|
|                                                                                                                           |      | 2014               | 2013                 |
|                                                                                                                           |      | M\$                | M\$                  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                                        |      |                    |                      |
| <b>NEGOCIOS NO BANCARIOS</b>                                                                                              |      |                    |                      |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias                             |      | 173.554.268        | 137.459.461          |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                               |      | (169.793.011)      | (129.359.813)        |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)                                                                          |      | (7.744.674)        | (6.920.144)          |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                      |      | (31.164)           | (239.849)            |
| <b>Subtotal Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de negocios no bancarios</b> |      | <b>(4.014.581)</b> | <b>939.655</b>       |
| <b>NEGOCIOS BANCARIOS</b>                                                                                                 |      |                    |                      |
| Utilidad del ejercicio período antes de impuesto                                                                          |      | 93.181.571         | 59.682.485           |
| <b>Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:</b>                                             |      |                    |                      |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                                                           |      | 9.740.929          | 10.071.943           |
| Deterioro                                                                                                                 |      | -                  | -                    |
| Provisiones por riesgo de crédito                                                                                         |      | 67.970.541         | 55.672.931           |
| Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negocio                                                                    |      | (1.387.801)        | (3.243.284)          |
| Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa                                                    |      | (1.617.225)        | (2.157.000)          |
| Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago                                                                       |      | (1.674.615)        | (883.479)            |
| Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo                                                                          |      | (143.092)          | 56.194               |
| Castigos de activos recibidos en pago                                                                                     |      | 853.569            | 890.820              |
| Impuesto a la renta                                                                                                       |      | (15.722.892)       | (12.017.017)         |
| Otros cargos que no signifiquen movimiento de efectivo                                                                    |      | (11.901.978)       | (3.565.257)          |
| Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos                                    |      | (10.000.039)       | 8.946.443            |
| <b>Cambio en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:</b>                                                      |      |                    |                      |
| Disminución neta en adeudado por bancos                                                                                   |      | (352.695)          | 4.765.166            |
| Aumento en créditos y cuentas por cobrar                                                                                  |      | (190.665.351)      | (196.804.219)        |
| (Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación                                                               |      | 129.416.029        | 328.962.875          |
| Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista                                                                      |      | (8.122.026)        | 15.073.956           |
| Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores                                                                |      | (19.572.132)       | (71.839.296)         |
| Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo                                                                          |      | 70.625.709         | (96.961.952)         |
| Aumento de obligaciones con banco                                                                                         |      | (38.462.731)       | 49.436.534           |
| Disminución de otras obligaciones financieras                                                                             |      | (5.249.872)        | (5.615.156)          |
| Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)                                                              |      | 6.858.620          | 413.395.279          |
| Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)                                                         |      | -                  | (826.712.067)        |
| Préstamos obtenidos del exterior largo plazo                                                                              |      | 3.298.069.558      | 1.173.870.347        |
| Pago préstamos del exterior largo plazo                                                                                   |      | (3.277.847.024)    | (1.397.103.529)      |
| <b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operaciones negocios bancarios</b>     |      | <b>93.997.053</b>  | <b>(496.077.283)</b> |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                                   |      | <b>89.982.472</b>  | <b>(495.137.628)</b> |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados - No auditados.

| Nota                                                                                                                           | Al 31 de marzo de    |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                                                | 2014                 | 2013                 |
|                                                                                                                                | M\$                  | M\$                  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                                              |                      |                      |
| <b>NEGOCIOS NO BANCARIOS</b>                                                                                                   |                      |                      |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias y otros negocios                                         | (14.243.310)         | (165.005)            |
| Compras de propiedades, planta y equipo                                                                                        | (140.664)            | (784.279)            |
| Otras entradas (salidas) de efectivos                                                                                          | 217.100              | 147.770              |
| <b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión negocios no bancarios</b>                         | <b>(14.166.874)</b>  | <b>(801.514)</b>     |
| <b>NEGOCIOS BANCARIOS</b>                                                                                                      |                      |                      |
| Compras de propiedades, planta y equipo                                                                                        | (3.614.980)          | (11.085.425)         |
| Ventas de propiedades, planta y equipo                                                                                         | 235.498              | 2.577                |
| Inversiones en Sociedades                                                                                                      | -                    | -                    |
| Adquisiciones de activos intangibles                                                                                           | (8.177.293)          | (5.652.703)          |
| Dividendos recibidos de inversión en sociedades                                                                                | -                    | -                    |
| Venta de bienes recibidos en pago o adjudicaciones                                                                             | 3.569.345            | 952.175              |
| (Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos                                                                          | (17.400.499)         | 6.196.562            |
| <b>Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión negocios bancarios</b>                             | <b>(25.387.929)</b>  | <b>(9.586.814)</b>   |
| <b>Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>                                                   | <b>(39.554.803)</b>  | <b>(10.388.328)</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS DE) ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>                                           |                      |                      |
| <b>NEGOCIOS NO BANCARIOS</b>                                                                                                   |                      |                      |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo                                                                               | 936.934              | 137.381              |
| Prestamo de entidades relacionadas                                                                                             | 12.714.010           | -                    |
| Pagos de préstamos                                                                                                             | (578.989)            | (17.349)             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                           | (492.076)            | 23.586               |
| <b>Subtotal flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación negocios no bancarios</b>                             | <b>12.579.879</b>    | <b>143.618</b>       |
| <b>NEGOCIOS BANCARIOS</b>                                                                                                      |                      |                      |
| Rescate de letras de crédito                                                                                                   | (2.609.682)          | (3.359.213)          |
| Emisión de bonos                                                                                                               | 5.013.112            | 341.603.496          |
| Rescate de bonos                                                                                                               | 16.028.589           | (16.111.595)         |
| Dividendos pagados                                                                                                             | (60.661.958)         | -                    |
| <b>Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación negocios bancarios</b>                          | <b>(42.229.939)</b>  | <b>322.132.688</b>   |
| <b>Total flujos de efectivo netos procedentes de ( utilizados en) actividades de financiación</b>                              | <b>(29.650.060)</b>  | <b>322.276.306</b>   |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en las tasa de cambio | 20.777.609           | (183.249.650)        |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                      | (522)                | 9.087                |
| Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo                                                                        | 20.777.087           | (183.240.563)        |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio                                                                    | 1.725.164.517        | 1.765.494.779        |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>                                                              | <b>1.745.941.604</b> | <b>1.582.254.216</b> |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros consolidados - No auditados.

**EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS – NO AUDITADOS**  
(En Miles de Pesos – M\$)

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL**

**I. Información de la entidad**

La Sociedad se constituyó como Sociedad Anónima Cerrada según consta en escritura pública de fecha 18 de marzo de 1957. Su objeto social es: (a) participar en sociedades, empresas, joint ventures, comunidades y negocios relacionados con actividades bancarias, financieras, de seguros, leasing, securitización, factoring y proyectos de inversiones y financiamientos en general, pudiendo constituir y modificar todo tipo de empresas y sociedades al efecto, en Chile y en el extranjero, dictar sus estatutos y reformarlos, e invertir en los bienes necesarios para el desarrollo de dichas actividades; (b) administrar y explotar los bienes antes señalados y percibir sus frutos o rentas; y (c) dar asesorías financieras y prestar servicios técnicos en Chile y en el exterior, relacionados con los objetivos antes descritos.

Con fecha 20 de febrero de 2003 la Sociedad procedió a efectuar su inscripción en el Registro de Valores, bajo el número 797.

Con fecha 23 de julio de 2008, mediante Resolución Exenta N° 449, en la cual consta que con esa fecha que canceló la inscripción N° 797 del mencionado Registro de Valores correspondiente a la Sociedad.

Con fecha 25 de abril de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital de la Sociedad en la suma de M\$518.825.166, quedando un capital pagado de M\$768.825.166. Este capital se enteró con M\$42.588.166 correspondiente a la revalorización de pleno derecho del capital pagado y con M\$476.237.000 correspondiente a la capitalización de parte de los resultados acumulados de la sociedad.

En Junta Extraordinaria de Accionistas del 25 de abril de 2013, se acordó dividir Empresas Juan Yarur S.A.C., para limitar las inversiones de la empresa exclusivamente a actividades financieras, dado que su filial Banco BCI se encontraba explorando diversas alternativas de expansión de sus negocios que desarrolla en EE.UU. Para lo anterior, y de conformidad con lo señalado en la Bank Holding Company Act (“Ley BHC”), resulta conveniente a juicio de las autoridades de Estados Unidos que un Banco extranjero como BCI y su principal accionista, estén sujetos a Supervisión Integral Consolidada (Comprehensive Consolidated Supervision o “CCS”) en su país de origen, es decir la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), respectivamente. Con fecha 5 de diciembre de 2013 la Sociedad procedió a efectuar su inscripción en el Registro de Valores, bajo el número 1114.

La división de Empresas Juan Yarur S.A.C. originó dos sociedades, una de ellas Empresas Juan Yarur S.A.C., continuadora legal, y una nueva sociedad denominada Empresas JY S.A., siendo esta última la sociedad que recibe las inversiones no financieras. Por este motivo el capital de Empresas Juan Yarur S.A.C. disminuyó en M\$162.198.230, quedando en la suma de M\$606.626.936 y el capital de Empresas JY S.A. quedó en M\$162.198.230 y la asignación de activos y pasivos es la siguiente:

## EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C.

## BALANCE GENERAL

28 de febrero de 2013

| Activos                                              | Empresas Juan Yarur S.A.C.<br>(antes de division) | Ajustes de division | Balance Ajustado<br>Empresas Juan Yarur S.A.C. | Empresas Juan Yarur S.A.C.<br>(Sociedad continuadora) | Empresas JY S.A. (Nueva Sociedad) |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                      | M\$                                               | M\$                 | M\$                                            | M\$                                                   | M\$                               |
| Disponible                                           | 20.598                                            | -                   | 20.598                                         | 20.598                                                | -                                 |
| Valores negociables                                  | 5.396.302                                         | -                   | 5.396.302                                      | 5.396.302                                             | -                                 |
| Cuentas por cobrar a Empresas Juan Yarur S.A.C.      | -                                                 | 4.047.000           | 4.047.000                                      | -                                                     | 4.047.000 <b>a</b>                |
| Deudores varios                                      | 65.425                                            | -                   | 65.425                                         | 4.682 <b>b</b>                                        | 60.743 <b>b</b>                   |
| Porción circulante de varios deudores de largo plazo | 2.023.993                                         | -                   | 2.023.993                                      | -                                                     | 2.023.993 <b>i</b>                |
| Cuentas por cobrar a empresas relacionadas           | 6.395                                             | -                   | 6.395                                          | -                                                     | 6.395                             |
| Impuestos por recuperar                              | 1.650.145                                         | -                   | 1.650.145                                      | 1.650.145                                             | -                                 |
| <b>Total activos circulantes</b>                     | <b>9.162.858</b>                                  | <b>4.047.000</b>    | <b>13.209.858</b>                              | <b>7.071.727</b>                                      | <b>6.138.131</b>                  |
| Terrenos                                             | 215.705                                           | -                   | 215.705                                        | -                                                     | 215.705                           |
| Construcciones y obras de infraestructura            | 471.511                                           | -                   | 471.511                                        | 471.511                                               | -                                 |
| Instalaciones                                        | 63.740                                            | -                   | 63.740                                         | 63.740                                                | -                                 |
| Equipos y software                                   | 41.141                                            | -                   | 41.141                                         | 41.141                                                | -                                 |
| Muebles y útiles                                     | 77.593                                            | -                   | 77.593                                         | 77.593                                                | -                                 |
| Vehículos                                            | 38.331                                            | -                   | 38.331                                         | 38.331                                                | -                                 |
| Depreciación acumulada                               | (227.825)                                         | -                   | (227.825)                                      | (227.825)                                             | -                                 |
| <b>Total activos fijos</b>                           | <b>680.196</b>                                    | <b>-</b>            | <b>680.196</b>                                 | <b>464.491</b>                                        | <b>215.705</b>                    |
| Inversiones en empresas relacionadas:                |                                                   |                     |                                                |                                                       |                                   |
| Banco de Crédito e Inversiones                       | 822.184.317                                       | -                   | 822.184.317                                    | 812.245.447 <b>c</b>                                  | 9.938.870 <b>c</b>                |
| BCI Securitizadora S.A.                              | 743                                               | -                   | 743                                            | 743                                                   | -                                 |
| Inversiones Jordan Dos S.A.                          | 24.505.594                                        | -                   | 24.505.594                                     | 24.505.594                                            | -                                 |
| Inversiones EJY Cuatro Ltda.                         | 12.157.726                                        | -                   | 12.157.726                                     | 12.157.726                                            | -                                 |
| Inversiones EJY S.A.                                 | 72.431.831                                        | -                   | 72.431.831                                     | 72.431.831                                            | -                                 |
| BCI Seguros Vida S.A.                                | 244                                               | -                   | 244                                            | 244                                                   | -                                 |
| Zenit Seguros Generales S.A.                         | 3.557.185                                         | -                   | 3.557.185                                      | 3.557.185                                             | -                                 |
| Empresas Lourdes S.A.                                | 9.283.948                                         | -                   | 9.283.948                                      | -                                                     | 9.283.948                         |
| Faenadora de Carnes Ñuble S.A.                       | 3.525.827                                         | -                   | 3.525.827                                      | -                                                     | 3.525.827                         |
| Inversiones Belén S.A.                               | 15.520.598                                        | -                   | 15.520.598                                     | -                                                     | 15.520.598                        |
| Inversiones EJY Dos Ltda.                            | 140.417.990                                       | -                   | 140.417.990                                    | -                                                     | 140.417.990                       |
| Inversiones SB Dos Ltda.                             | 1                                                 | -                   | 1                                              | -                                                     | 1                                 |
| Inmobiliaria SB Ltda.                                | 3.348                                             | -                   | 3.348                                          | -                                                     | 3.348                             |
| Servicios de Asistencia Ltda.                        | 596.247                                           | -                   | 596.247                                        | -                                                     | 596.247                           |
| Reparaciones Express Ltda.                           | 280.178                                           | -                   | 280.178                                        | -                                                     | 280.178                           |
| Menor valor de inversiones:                          |                                                   |                     |                                                |                                                       |                                   |
| Inversiones EJY S.A.                                 | 914.715                                           | -                   | 914.715                                        | 914.715                                               | -                                 |
| Banco de Crédito e Inversiones                       | 2.691.180                                         | -                   | 2.691.180                                      | 2.691.180                                             | -                                 |
| Varios deudores de largo plazo                       | 25.699.893                                        | -                   | 25.699.893                                     | -                                                     | 25.699.893 <b>i</b>               |
| Intangibles                                          | 24.119                                            | -                   | 24.119                                         | 11.086 <b>d</b>                                       | 13.033 <b>d</b>                   |
| <b>Total otros activos</b>                           | <b>1.133.795.684</b>                              | <b>-</b>            | <b>1.133.795.684</b>                           | <b>928.515.751</b>                                    | <b>205.279.933</b>                |
| <b>Total activos</b>                                 | <b>1.143.638.738</b>                              | <b>4.047.000</b>    | <b>1.147.685.738</b>                           | <b>936.051.969</b>                                    | <b>211.633.769</b>                |

**EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C**  
**BALANCE GENERAL**  
**28 de febrero de 2013**

| <b>Pasivos y patrimonio</b>                   | <b>Empresas Juan Yarur S.A.C. (antes de división)</b> | <b>Ajustes de división</b> | <b>Balance Ajustado Empresas Juan Yarur S.A.C.</b> | <b>Empresas Juan Yarur S.A.C. (Sociedad continuadora)</b> | <b>Empresas JY S.A. (Nueva Sociedad)</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                               | <b>M\$</b>                                            | <b>M\$</b>                 | <b>M\$</b>                                         | <b>M\$</b>                                                | <b>M\$</b>                               |
| Cuentas por pagar a Empresas JY S.A.          | -                                                     | 4.047.000                  | 4.047.000                                          | 4.047.000 <b>a</b>                                        | -                                        |
| Porción circulante de Obligaciones con bancos | 34.107.337                                            | -                          | 34.107.337                                         | 34.107.337                                                | -                                        |
| Porción circulante de varios acreedores       | 76.048                                                | -                          | 76.048                                             | -                                                         | 76.048 <b>e</b>                          |
| Impuestos por pagar                           | 5.073                                                 | -                          | 5.073                                              | 5.073                                                     | -                                        |
| Cuentas por pagar                             | 13.170                                                | -                          | 13.170                                             | 13.170                                                    | -                                        |
| Dividendos por pagar                          | -                                                     | 28.460.484                 | 28.460.484                                         | 28.460.484 <b>f</b>                                       | -                                        |
| Provisiones                                   | 45.249                                                | -                          | 45.249                                             | 45.249                                                    | -                                        |
| Retenciones                                   | 21.420                                                | -                          | 21.420                                             | 21.420                                                    | -                                        |
| <b>Total pasivos circulantes</b>              | <b>34.268.297</b>                                     | <b>32.507.484</b>          | <b>66.775.781</b>                                  | <b>66.699.733</b>                                         | <b>76.048</b>                            |
| Obligaciones con bancos                       | 78.119.115                                            | -                          | 78.119.115                                         | 78.119.115                                                | -                                        |
| <b>Total pasivos a largo plazo</b>            | <b>78.119.115</b>                                     | <b>-</b>                   | <b>78.119.115</b>                                  | <b>78.119.115</b>                                         | <b>-</b>                                 |
| <b>Total pasivos exigibles</b>                | <b>112.387.412</b>                                    | <b>32.507.484</b>          | <b>144.894.896</b>                                 | <b>144.818.848</b>                                        | <b>76.048</b>                            |
| Capital pagado                                | 292.588.166                                           | 476.237.000                | 768.825.166                                        | 606.626.936 <b>g</b>                                      | 162.198.230 <b>g</b>                     |
| Otras reservas filiales                       | (15.326.070)                                          | (1.724.447)                | (17.050.517)                                       | (13.453.388) <b>h</b>                                     | (3.597.129) <b>h</b>                     |
| Reserva ajuste aplicación IFRS filiales       | (1.724.447)                                           | 1.724.447                  | -                                                  | -                                                         | -                                        |
| Resultados acumulados                         | 731.097.915                                           | (476.237.000)              | 254.860.915                                        | 201.904.295 <b>g</b>                                      | 52.956.620 <b>h</b>                      |
| Dividendos                                    | -                                                     | (28.460.484)               | (28.460.484)                                       | (28.460.484) <b>f</b>                                     | -                                        |
| Resultado del ejercicio                       | 24.615.762                                            | -                          | 24.615.762                                         | 24.615.762                                                | -                                        |
| <b>Total patrimonio</b>                       | <b>1.031.251.326</b>                                  | <b>(28.460.484)</b>        | <b>1.002.790.842</b>                               | <b>791.233.121</b>                                        | <b>211.557.721</b>                       |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>             | <b>1.143.638.738</b>                                  | <b>4.047.000</b>           | <b>1.147.685.738</b>                               | <b>936.051.969</b>                                        | <b>211.633.769</b>                       |

**Notas:**

- a) La Sociedad Empresa Juan Yarur S.A.C., reconoce una deuda con partes relacionadas por M\$4.047.000 y por tanto, una cuenta por pagar a Empresas JY S.A.
- b) Corresponde a la asignación de cuentas por cobrar a San Isidro S.A. por M\$60.742 y Agromorandé por M\$4.682, asignadas a Empresas JY S.A. y Empresas Juan Yarur S.A.C. respectivamente.
- c) Corresponde la distribución de inversiones con partes relacionadas de Empresas Juan Yarur S.A.C., el cual tiene un 55,078% de participación en Banco Crédito e Inversiones y un 0,649% lo tiene la empresa JY S.A.
- d) Corresponden a la asignación de los derechos sobre los grupos de pertenencias mineras de explotación denominadas "Blanquita Primera Uno al Cuarenta" y "Blanquita Segunda Uno al Dieciocho".
- e) La asignación se realizó a Empresas JY S.A., correspondientes a unos pagarés por una deuda producto de la compra de acciones de Faenadora de Carnes Ñuble S.A. compuesta por dos accionistas Horacio Bórquez e Inversiones Hope Limitada por M\$12.993 y M\$63.055 respectivamente.

- f) El patrimonio efectivo de Empresas Juan Yarur S.A.C al 28 de febrero era de M\$1.031.251.326, acordándose realizar pago de dividendos en la sociedad continuadora Empresas Juan Yarur S.A.C por M\$28.460.484 con cargo a los resultados del ejercicios.
- g) Ajuste corresponde a la asignación de capital a Empresas JY S.A. aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de Empresas Juan Yarur S.A.C. celebrada el 25 de abril de 2013 por un total de M\$162.198.230 dividido en 21.560.973 acciones de una sola serie, sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas, los cuales producto de la división fueron rebajados de Empresas Juan Yarur S.A.C., y asignados a empresas JY S.A. Los M\$476.237.000 corresponden a la capitalización de utilidades acumuladas de Empresas Juan Yarur S.A.C.
- h) Corresponde a la asignación de las reservas producto de la participación en Banco de Crédito e Inversiones con 55,078% y su participación en las compañías de seguros a través de su filial Inversiones EJY S.A.
- i) Corresponde a cuenta por cobrar a FIP Sendero por venta del Parque del Sendero S.A.

## II. Descripción de operaciones y actividades principales:

La Sociedad, a través de sus filiales realiza actividades en el rubro bancario, seguros generales y de vida.

## **NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS EN LA SOCIEDAD MATRIZ**

### **a) Bases de preparación**

Al 31 de marzo de 2014, el Banco de Crédito e Inversiones y filiales, prepara de sus estados financieros bajo las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través del Compendio de Normas Contables en lo que corresponde al negocio bancario. Respecto a BCI Seguros Vida S.A., BCI Seguros Generales S.A. y Zenit Seguros Generales, la preparación de sus estados financieros se encuentran normada por la Superintendencia de Valores y Seguros.

### **b) Bases de consolidación**

Los presentes estados financieros consolidados interinos comprenden los estados financieros de la Sociedad Matriz y filiales que se detallan más adelante.

Los saldos 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.

### **c) Período contable**

Los presentes estados financieros consolidados interinos de Empresas Juan Yarur S.A.C comprenden los períodos que se mencionan:

- Estados de Situación Financiera Consolidados Interinos por los períodos terminados al 31 de marzo de 2014 y 31 de Diciembre de 2013.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Interinos por los períodos terminados al 31 de marzo de 2014 y 2013.
- Estados de resultados del ejercicio Consolidados Interinos por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2014 y 2013.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados Interinos por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2014 y 2013.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo (Indirecto para el bancario) Consolidados Interinos por los períodos al 31 de marzo de 2014 y 2013.

### **d) Presentación de estados financieros**

Estados de Situación Financiera Consolidado Interinos – No Auditados

Empresas Juan Yarur S.A.C. y sus filiales han determinado como formato de presentación de sus estados de situación financiera consolidados, la clasificación en corriente y no corriente y en forma separada los negocios de las entidades bancarias.



#### Estados de Resultados por función del ejercicio Consolidados Interinos – No Auditados

Empresas Juan Yarur S.A.C. y sus filiales han optado por presentar sus estados de resultados clasificados por función y en forma separada de los negocios de las entidades bancarias.

#### Estados de Flujo de Efectivo Consolidados Interinos – No Auditados

Empresas Juan Yarur S.A.C. y sus filiales han optado por presentar su estado de flujo de efectivo de acuerdo al método directo y en forma separada bajo método indirecto el negocio bancario.

#### Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Interinos – No Auditados

El estado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra los cambios totales del año en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el estado consolidado de resultados integrales y el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

#### Estados de Resultados Integrales Consolidados Interinos – No Auditados

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por la Sociedad y sus filiales como consecuencia de sus actividades 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 consolidado.

Por lo tanto, en este estado 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 consolidado.
- c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto consolidado.
- 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 dominante y el correspondiente a intereses minoritarios.

#### Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Interinos – No Auditados

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 consolidado, 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 consolidado que surgen como consecuencia de la re-expresión 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 reconocidos anteriormente indicadas.

#### **e) Estado de flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado consolidado de flujos de efectivo se ha utilizado el método directo y en forma separada para el negocio bancario, se utilizó el método indirecto.

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

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.

Actividades operacionales:

Corresponden a las actividades normales realizadas, 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 y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

#### **f) Propiedades de Inversión**

Los bienes raíces, y propiedades de inversión se registran a su costo original más las revalorizaciones legales, y neto de las depreciaciones acumuladas al cierre del ejercicio, y el valor de tasación de dichos bienes, según lo establecido en la Norma de Carácter General N° 316 del 12 de agosto del 2011.

Como costo se considera el valor de adquisición, más los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para su operación.

La depreciación ha sido calculada de acuerdo con el sistema de depreciación lineal y de acuerdo con los años de vida útil de los respectivos bienes, y se registra contra el resultado del ejercicio.

Cuando el valor de la tasación es menor al valor del costo corregido, se realiza un ajuste por la diferencia, mediante una provisión con cargo a resultados.

### g) Segmentos de negocios

Empresas Juan Yarur S.A.C. entrega información financiera por segmentos, con el propósito de identificar y revelar en notas a los estados financieros los resultados obtenidos por sus distintas áreas de negocios de conformidad con lo establecido en la NIIF 8. Los segmentos en los cuales opera Empresas Juan Yarur S.A.C, son bancario y seguros.

### h) Aumento de capital y división de la sociedad

Con fecha 25 de abril de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital de la sociedad en la suma de M\$518.825.166, quedando un capital pagado de M\$768.825.166. Este capital se enteró con M\$42.588.166 correspondiente a la revalorización de pleno derecho del capital pagado y con M\$476.237.000 correspondiente a la capitalización de parte de los resultados acumulados de la sociedad.

La división de Empresas Juan Yarur S.A.C. originó dos sociedades, una de ellas Empresas Juan Yarur S.A.C., continuadora legal, y una nueva sociedad denominada Empresas JY S.A., siendo esta última la sociedad que recibe las inversiones no financieras. Por este motivo el capital de Empresas Juan Yarur S.A.C. disminuyó en M\$162.198.230, quedando en la suma de M\$606.626.936 y el capital de Empresas JY S.A. quedó en M\$162.198.230.

Los presentes estados financieros consolidados incluyen las siguientes subsidiarias:

| <u>Nombre Sociedad</u> |                                           | Participación al |           |        |                    |
|------------------------|-------------------------------------------|------------------|-----------|--------|--------------------|
|                        |                                           | 31 de Marzo de   |           |        | 31 de diciembre de |
|                        |                                           | 2014             |           |        | 2013               |
|                        |                                           | Directa          | Indirecta | Total  | Total              |
|                        |                                           | %                | %         | %      | %                  |
| 97.006.000-6           | Banco de Crédito e Inversiones y filiales | 55,078           | -         | 55,078 | 55,078             |
| 99.147.000-K           | BCI Seguros Generales S.A.                | 99,997           |           | 99,997 | 99,997             |
| 96.573.600-K           | BCI Seguros de Vida S.A.                  | 99,999           | -         | 99,999 | 100,000            |
| 76.061.223-5           | Zenit Seguros Generales S.A.              | 99,712           | -         | 99,712 | 99,716             |
| 96.945.880-9           | BCI Securitizadora S.A                    | 0,100            | -         | 0,100  | 0,100              |

### i) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, la Sociedad no es propietaria. El interés no controlador es presentado separadamente en los estados de resultados consolidados, de resultados integrales y de situación financiera.

### j) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos, moneda funcional de la Sociedad Matriz. Asimismo, todas las entidades del grupo han definido como moneda funcional el peso chileno, excepto por la Sucursal Miami del Banco BCI, las que han establecido el dólar estadounidense como su moneda funcional.

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

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013.

- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

#### **k) Transacciones en moneda extranjera**

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en resultados.

Los activos y pasivos monetarios de las entidades consolidadas en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio observado informado por el Banco Central de Chile.

Los activos y pasivos en unidades de fomento (UF), son valorizados al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013 de acuerdo al valor publicado a esa fecha por el Instituto Nacional de Estadísticas.

#### **l) Inversiones en sociedades**

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

#### **m) Inversiones en otras sociedades**

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

#### **n) Propiedades, plantas y equipos**

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 y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

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

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

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

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Edificios                | 50 años     |
| Máquinas y equipos       | 3 - 10 años |
| Instalaciones            | 7 - 10 años |
| Muebles y enseres        | 7 años      |
| Equipos computacionales  | 3 - 6 años  |
| Mejoras bienes inmuebles | 10 años     |

## **o) 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**

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

### **iii. Indemnización por años de servicio**

La Sociedad y sus subsidiarias no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

## **p) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

El gasto por Impuesto a la Renta de Primera Categoría al cierre del ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

Se 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 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.

## **q) Plusvalía**

El menor valor de inversiones representa el exceso de costo de una combinación de negocios sobre la participación de la Sociedad en el valor justo de los activos identificables, pasivos y pasivos contingentes a la fecha de adquisición y es contabilizado a su valor de costo menos pérdidas acumuladas por deterioro. El menor valor relacionado con adquisiciones de coligadas y negocios conjuntos se incluye en el valor contable de la inversión.

Para efectos de pruebas de deterioro, el menor valor de inversiones es asignado a las Unidades Generadoras de Efectivo que se espera se beneficien de las sinergias de una combinación de negocios. Cada unidad o grupo de unidades representa el menor nivel dentro de la Sociedad al cual el menor valor de inversiones es monitoreado para efectos de administración interna. Las unidades generadoras de efectivo a las cuales es asignado el menor valor de inversiones son testeadas anualmente por deterioro o con mayor frecuencia cuando hay indicios que una unidad generadora de efectivo puede estar deteriorada, o que han cambiado algunas de las condiciones de mercado que le son relevantes.

El menor valor en adquisiciones de coligadas y negocios conjuntos es evaluado por deterioro como parte de la inversión siempre que haya indicios que la inversión pueda estar deteriorada.

Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto en que el valor libro de la unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, siendo el valor recuperable el mayor valor entre el valor justo de la unidad generadora de efectivo, menos los costos de venta, y su valor en uso.

Una pérdida por deterioro es asignada primero al menor valor de inversiones para reducir su valor libro, luego a los otros activos de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro reconocida no es reversada en los períodos siguientes.

A la fecha de los estados financieros no se han identificado indicios de deterioro.

**r) Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB).**

- I. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2014:

| <b>Enmiendas a NIIF</b>                                                                                                                                                                       | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| NIC 32, <i>Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros</i>                                                           | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014 |
| <i>Entidades de Inversión</i> – 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, <i>Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros</i>                                                                                         | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014 |
| NIC 39, <i>Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura</i>                                                        | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014 |

| <b>Nuevas Interpretaciones</b> | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                         |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| CINIIF 21, Gravámenes          | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014 |

La Administración del Grupo estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en sus políticas contables, así también, la aplicación de estas normas no han tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

II. Las siguientes nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| <b>Normas y Mejoras</b>          | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                         |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| NIIF 9, Instrumentos Financieros | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |

| <b>Enmiendas y Mejoras</b>                                                                                                                                                             | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| NIC 32, <i>Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros</i>                                                    | 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, <i>Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros</i>                                                                                  | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014 |
| NIC 39, <i>Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura</i>                                                 | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014 |

| <b>Nuevas Interpretaciones</b> | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                         |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| CINIIF 21, Gravámenes          | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014 |

La Administración de la Sociedad, estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto en los estados financieros consolidados de Empresas Juan Yarur S.A.C. y sus filiales.

#### **s) Resumen de los principales criterios contables aplicados en las filiales**

##### **1. BANCO DE CREDITO E INVERSIONES**

###### **INFORMACION GENERAL**

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros intermedios consolidados al 31 de marzo de 2014 y 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 de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los estados financieros consolidados interinos de Banco BCI, Sucursal Miami y filiales por el periodo terminado el 31 de Marzo de 2014 y 2013, 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.

- i. Los estados financieros consolidados interinos incluyen los activos, pasivos y resultados del Banco y filiales que a continuación se detallan:

| Entidad                                                | Participación |           |           |           |
|--------------------------------------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
|                                                        | Directa       |           | Indirecta |           |
|                                                        | marzo         | diciembre | marzo     | diciembre |
|                                                        | 2014          | 2013      | 2014      | 2013      |
|                                                        | %             | %         | %         | %         |
| 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 (2)                                 | 99,90         | 99,90     | 0,10      | 0,10      |
| Incentivos y Promociones Limitada (3)                  | EE            | EE        | EE        | EE        |

(1) BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A. explicados en el punto ii).

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

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

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 período 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.



ii. Entidades controladas por el Banco a través de otras consideraciones

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto, las siguientes sociedades han sido consolidadas basados en que las actividades relevantes (sociedades de apoyo al giro) de estas son determinadas por el Banco y por ende, éste ejerce control:

| Entidad                                                  | Participación |           |           |           |
|----------------------------------------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
|                                                          | Directa       |           | Indirecta |           |
|                                                          | marzo         | diciembre | marzo     | diciembre |
|                                                          | 2014          | 2013      | 2014      | 2013      |
|                                                          | %             | %         | %         | %         |
| 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 Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo 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:

| <u>Sociedad</u>                                     | Participación  |                 |
|-----------------------------------------------------|----------------|-----------------|
|                                                     | 31 de Marzo de | 31 de diciembre |
|                                                     | 2014           | de 2013         |
|                                                     | %              | %               |
| AFT S.A.                                            | 20,00          | 20,00           |
| Centro de Compensación Automatizado ACH Chile       | 33,33          | 33,33           |
| Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. | 7,03           | 7,03            |
| Transbank S.A.                                      | 8,72           | 8,72            |
| Redbanc S.A.                                        | 12,71          | 12,71           |
| Servipag Ltda.                                      | 50,00          | 50,00           |
| Artikos Chile S.A.                                  | 50,00          | 50,00           |
| Nexus S.A.                                          | 12,90          | 12,90           |
| Combanc S.A.                                        | 10,93          | 10,93           |
| Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (1) | 12,49          | 12,49           |
| Credicorp Ltda.                                     | 1,87           | 1,88            |

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

## **PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES**

### **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 contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a 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.

Por lo tanto, el Banco declara que la información financiera al cierre del primer trimestre de 2014 y diciembre de 2013 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 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 Estados Financieros Consolidados Interinos de Banco 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 Interinos, 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 2013.

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 2013, no ha habido nuevas normas o modificaciones a las existentes que tengan efecto material en los Resultados del Banco durante el período terminado al 31 de marzo de 2014.

## 2. FILIALES COMPAÑÍAS DE SEGUROS

### a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros comparativos al 31 de marzo de 2014 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), en los casos que corresponda, de conformidad con lo establecido en la Circular N° 2.022 emitida por la SVS el 17 de mayo de 2011 y sus modificaciones establecidas en circulares N° 2050 y N° 2073 emitidas el 14 de diciembre de 2011 y 4 de junio de 2012.

### b) Inversiones Financieras

Las inversiones financieras se presentan valorizadas de acuerdo a las instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, principalmente en la Norma de Carácter General N°311 de la SVS, emitida el 28 de junio del 2011.

#### 1. Activos financieros a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero, en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua e informada en la materia, que actúasen libre y prudentemente.

#### i. Renta variable nacional

- a. Acciones registradas con presencia ajustada: las acciones que al cierre de los estados financieros tengan presencia ajustada igual o superior al 25% de acuerdo al título II de la Norma de Carácter General N°103 o la que la modifique o reemplace, son valorizadas a su valor bursátil, según lo indicado en la NCG N°311 de la SVS. Cualquier diferencia entre el valor de compra y el valor bolsa se refleja directamente en el estado de resultados integrales.
- b. Otras acciones: acciones sin presencia bursátil y con cotización se valorizan al precio de cierre observado en el último día anterior a la fecha de cierre de los estados financieros. Acciones sin cotización bursátil se valorizan a su valor libro al cierre de los estados financieros.
- c. Cuotas de fondos mutuos: son valorizados al valor de rescate de la cuota al día de cierre de los estados financieros. Cualquier diferencia entre este valor y el valor de compra se reflejará en los resultados del ejercicio.
- d. Cuotas de fondos de inversión: a las que se refiere el N°2, letra c) del artículo 21 del D.F.L N°251 que tengan a la fecha de cierre de los estados financieros presencia ajustada igual o superior al 20%, según lo indicado en la NCG N°311 de la SVS, se valorizan al precio promedio ponderado, por el número de cuotas transadas, de las transacciones superiores a 150 Unidades de Fomento del último día de transacción bursátil correspondientes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Si las cuotas de fondos de inversión no cumplen con el requisito de presencia, son valorizados a su valor económico, siempre y cuando hayan presentado a la SVS su valorización según la Circular N°1.258 de 1996, en caso de no presentar valor económico el fondo se valoriza al valor libro de la cuota, determinado en base a los últimos estados financieros disponibles.

Cualquier diferencia entre el valor de compra de la cuota y su valor razonable se refleja directamente en el estado de resultados integrales.

## ii. Renta variable extranjera

- a. Acciones con transacción bursátil: se valorizan a su valor bursátil, entendiéndose por este, el precio de cierre observado el último día de transacción bursátil anterior a la fecha de cierre de los estados financieros en la bolsa donde fue adquirida. Cualquier diferencia entre el valor de compra y su valor bursátil se refleja directamente en estado de resultados integrales.
- b. Acciones sin transacción bursátil: Se valorizan a su valor libro al cierre de los estados financieros. Cualquier variación entre su valor de compra y su valor razonable se refleja directamente en el estado de resultados integrales.
- c. Cuotas de fondos: Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el país pero invertidos en valores extranjeros señalados en la letra e) del N°3 del artículo 21 del D.F.L N°251 de 1931, son valorizados según las mismas instrucciones del punto c) y d) del punto i. anterior.

Las inversiones en cuotas de fondos constituidos fuera del país, señalados en la letra d) del N°3 del artículo 21 del D.F.L N°251, de 1931, son valorizados al precio de cierre de la cuota del último día hábil bursátil del mes correspondiente al cierre de los estados financieros.

Las cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero y sin cotización bursátil, se valorizan al valor libro de la cuota, determinado en base a los últimos estados financieros.

Cualquier diferencia entre el valor de adquisición y su valor de cierre a fecha de los estados financieros se refleja directamente en el estado de resultados integrales.

## iii. Renta fija nacional

Para los instrumentos de renta fija nacional, como valor razonable se utiliza el valor presente de los flujos futuros, descontados a la TIR de mercado del instrumento, la cual corresponde a la informada en el vector de precios (Información de precios de valores de oferta pública), entregada por la Superintendencia de Pensiones, correspondientes al primer día hábil siguiente al cierre de los estados financieros.

En caso que un determinado título no aparezca en el vector de precios se debe seguir lo dictado en la NCG N°311 de la SVS, Título II, punto 2.2.2. Letra c).

Cualquier diferencia observada entre la tasa de compra y el valor de mercado se reflejará directamente en el estado de resultados de la Compañía.

## iv. Renta fija extranjera

Para las inversiones en instrumentos de renta fija extranjeros, el valor de mercado a la fecha de cierre de estados financieros es la cotización de cierre del título observada en los mercados internacionales, el último día de transacción del instrumento, anterior al cierre de los estados financieros.

En caso que no existan transacciones del instrumento en el último mes, se debe seguir lo dictado en la NCG N°311 de la SVS, Título II, punto 2.2.2. Letra d).

Cualquier diferencia entre la tasa de compra y el valor de mercado se reflejará directamente en el estado de resultados integrales de la Compañía.

## 2. Activos financieros a costo amortizado

Se valorizan al valor presente de los flujos futuros del instrumento, descontados a la tasa interna de retorno (TIR) implícita en la adquisición. Esta tasa resulta al igualar los costos de adquisición del instrumento, más los costos de transacción inicial, con sus flujos futuros.

La diferencia entre el valor par y el valor de compra se amortiza durante el período de vigencia del instrumento.

### 2.1 COMPAÑÍAS DE SEGUROS GENERALES

#### a) Reservas técnicas

Las reservas técnicas se encuentran clasificadas y determinadas de acuerdo a las instrucciones vigentes según Norma de Carácter General Nro. 306, de abril de 2011 y Normas de Carácter General Nro. 318 y Nro. 319 de septiembre de 2011, emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, como sigue:

##### i. Reserva de riesgos en curso

La reserva de riesgos en curso (RRC) se define como aquella que refleja la estimación de los siniestros futuros y gastos que serán asumidos por la Compañía por aquellos riesgos vigentes y que se determina sobre la base de la prima que la Compañía ha estimado para soportar dichos siniestros y gastos.

El cálculo de la RRC se efectúa póliza a póliza; ítem por ítem según corresponda, no pudiendo rebajarse de la prima para efectos de la determinación de esta reserva, un monto por concepto de costos de adquisición superior al 30 % de ésta.

##### ii. Reserva de siniestros

Las reservas de siniestros reflejan la obligación de la Compañía por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros. Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizarán sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

#### 1. Siniestros reportados.

Las reservas son determinadas utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Adicionalmente se incluyen en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la compañía incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos de seguro existentes, incluyendo tanto costos de liquidación externos a la compañía (por ejemplo con liquidadores independientes) como costos asociados a la liquidación interna o directa llevada a cabo por la compañía.

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

- a) Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los estados financieros, aún no han sido cancelados al asegurado.
- b) Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación considera los eventuales costos

adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.

- c) Siniestros en proceso de liquidación: se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la Compañía.

## 2. Siniestros ocurridos pero no reportados

La Compañía determina esta reserva por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros y que no han sido reportados a la Compañía (“OYNR”). Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizan sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

Para la estimación de la reserva de OYNR la Compañía utiliza el método estándar de aplicación general, que corresponde el método de desarrollo de siniestros incurridos, también llamado “método de los triángulos de siniestros incurridos”.

### iii. Reserva catastrófica de terremoto

Esta reserva se constituye en forma adicional a la reserva de riesgos en curso, y se determina teniendo como base los montos asegurados retenidos en seguros otorgados que cubren el riesgo de terremoto que se encuentran vigentes al cierre de los estados financieros.

### iv. Reserva de insuficiencia de prima

A objeto de evaluar si los supuestos tomados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal contemplado, y por lo tanto medir si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados, resulta necesario realizar un análisis o test de suficiencia de primas (TSP), que efectuado de forma regular permita evaluar los conceptos mencionados.

Este test es de utilización obligatoria y se determinará sobre la base del concepto de “Combined Ratio” que relaciona los egresos por pagos de siniestros con la prima registrada para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los estados financieros, relativa a un número determinado de ejercicios. El análisis de suficiencia es un concepto neto de reaseguros, esto es, en este caso sí se reconoce el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su cálculo. Por lo tanto, en el caso que se verificasen egresos superiores por concepto de siniestros a los ingresos generados por las primas, se estimará una reserva de insuficiencia de primas (RIP), reserva que es adicional a la reserva de riesgos en curso, y es reconocida como una pérdida en el ejercicio en el cual se verifique su procedencia.

### v. Reserva adicional por test de adecuación de pasivos

Esta reserva se constituye solamente en caso de que el respectivo test de adecuación de pasivos (TAP) arroje como resultado una insuficiencia de reservas técnicas. En dicho caso, la reserva de insuficiencia se reconoce íntegramente en el período, reflejándose por tanto su variación directamente en el estado de resultados integral. El test TAP que aplica la Compañía sigue las instrucciones generales dadas en la NCG N° 306 y NCG N° 318 de la SVS, así como los principios básicos del IFRS 4 fase I; y se aplica únicamente sobre las carteras de rentas vitalicias previsionales y rentas privadas.

### vi. Otras reservas técnicas

La Compañía no ha reflejado otras reservas técnicas al cierre de estos estados financieros.

## vii. Participación del reaseguro en las reservas técnicas

La Compañía ha registrado en sus estados financieros, activos, equivalentes a la participación del reasegurador en cada una de las reservas técnicas que constituye la Compañía, producto de los riesgos asumidos.

### b) Deterioro de activos

#### i. Inversiones financieras

Al cierre de cada período, la compañía evalúa si es que existen indicios que muestren que los activos financieros en cartera pueden haber sufrido una pérdida de valor, lo que se conoce como la determinación de evidencia objetiva de deterioro. Si tal evidencia objetiva existe, la compañía estima el valor recuperable de los activos financieros comprometidos.

Si el valor en libros del activo financiero es mayor al valor recuperable, se reconoce una pérdida por esta diferencia, reduciendo el valor en libros hasta el monto recuperable estimado.

Si a la fecha de cierre se produce un aumento del valor estimado recuperable de un activo financiero, se revierte la pérdida por deterioro reconocida previamente, aumentando el valor en libros del activo hasta su valor recuperable. En todo caso, la reversión del deterioro no puede dar lugar a un valor en libros del activo financiero superior al que habría tenido en la fecha de reversión si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro en períodos anteriores.

#### ii. Deudores por prima

Dado que la compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los deudores por prima, se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de noviembre del 2011 de la SVS que permite aplicar la normativa establecida en la circular N° 1.499 del 15 de septiembre del 2000 y sus modificaciones.

- Esto es que las primas por cobrar documentadas y no documentadas, que estén asociadas a un plan de pago en cuotas y que presenten morosidad, generan una provisión del 100% sobre el monto de la primera cuota impaga por 1 mes o más a la fecha de cierre de los estados financieros.

- Así mismo si se diere el caso de 2 cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes, se deberá provisionar el 100% del valor de esas cuotas, y además el 50% del valor de las cuotas no vencidas.

- En caso que existieren 3 o más cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes a la fecha de cierre de estados financieros, se deberá provisionar el 100% del saldo por cobrar, se encuentre éste vencido o no.

Lo anterior se aplica a todas las primas por cobrar según su canal de cobro.

#### iii. Deudores siniestros por cobrar a reaseguradores

En la cuenta deudores siniestros por cobrar, se refleja la proporción de los siniestros reasegurados que la compañía ya pago al asegurado y se encuentran pendientes de cobro.

Dado que la compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los siniestros por cobrar a reaseguradores se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de Noviembre del 2011 de la SVS que permite aplicar la normativa establecida en la circular N° 848 de enero de 1989 o la que la remplace emitida por la SVS, la cual estipula que transcurridos seis meses de vencimientos estos siniestros deben ser provisionados en un 100% de la deuda.

## 2.2 COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA

### a) Reservas técnicas

Las reservas técnicas se encuentran clasificadas y determinadas de acuerdo a las instrucciones vigentes según norma de carácter general Nro. 306, de abril de 2011 y normas de carácter general números 318 y 319 de septiembre de 2011, emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, como sigue:

#### i. Reserva de riesgos en curso

La reserva de riesgos en curso (RRC) se define como aquella que refleja la estimación de los siniestros futuros y gastos que serán asumidos por la compañía por aquellos riesgos vigentes y que se determina sobre la base de la prima que la Compañía ha estimado para soportar dichos siniestros y gastos.

El cálculo de la RRC se efectúa póliza a póliza o ítem por ítem según corresponda, no pudiendo rebajarse de la prima para efectos de la determinación de esta reserva, un monto por concepto de costos de adquisición superior al 30% de ésta. Tratándose de pólizas colectivas, cuando sea técnicamente justificable, el costo de adquisición se calcula a nivel de póliza y no ítem por ítem.

#### ii. Reserva técnica en seguros con cuenta única de inversión (CUI)

Se entenderá por seguros con cuenta de inversión aquellos en los que se convenga una cuenta de inversión a favor del contratante del seguro, denominada usualmente valor póliza, expresada en unidades monetarias o en cuotas y no supeditada su disponibilidad a la ocurrencia de un siniestro. Dentro de estos seguros están los que usualmente se conocen como "universales" o "unit linked".

En la citada cuenta se abonan la prima pagada y la rentabilidad devengada durante el período, y se deducen los costos de la cobertura de los riesgos asegurados y los cargos estipulados en la póliza y cláusulas adicionales, si las hubiese.

#### iii. Reserva matemática

La reserva matemática es calculada mediante procedimientos actuariales, de acuerdo a normas y tablas de mortalidad determinadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

#### iv. Reserva seguro invalidez y sobrevivencia (SIS)

La Compañía no ha comercializado seguros de invalidez y sobrevivencia (SIS) en el presente ejercicio.

#### v. Reserva de rentas vitalicias

Esta reserva refleja la obligación de la Compañía de pagar las futuras pensiones a los asegurados que han suscrito una póliza de renta vitalicia acorde a lo establecido en el D.L. 3.500 de 1980 y sus modificaciones posteriores. Asimismo, las pólizas de renta privada se calculan de igual manera. Según sea el caso, se considera como tasa de descuento a la menor entre la tasa de venta y la tasa de costo de emisión de cada póliza; o bien a la menor entre la tasa de venta y la tasa de mercado TM, según lo dispuesto en la Circular N°1.512, la NCG 318, sus modificaciones y normas relacionadas de la Superintendencia de Valores y Seguros. La variación de esta reserva se refleja directamente en el Estado de resultados integral.



#### vi. Reserva de siniestros

Las reservas de siniestros reflejan la obligación de la Compañía por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros. Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizarán sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

##### 1) Siniestros reportados.

Las reservas son determinadas utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizarán informes de liquidadores internos o externos. Adicionalmente se incluyen en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la compañía incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos de seguro existentes, incluyendo tanto costos de liquidación externos a la Compañía (por ejemplo con liquidadores independientes) como costos asociados a la liquidación interna o directa llevada a cabo por la compañía.

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

- a) Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los estados financieros, aún no han sido cancelados al asegurado.
- b) Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación considera los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.
- c) Siniestros en proceso de liquidación: se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la compañía.

##### 2) Siniestros ocurridos pero no reportados

La compañía determina esta reserva por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros y que no han sido reportados a la compañía ("OYNR"). Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizan sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

Para la estimación de las reservas de OYNR la compañía utiliza el método estándar de aplicación general, que corresponde al método de desarrollo de siniestros incurridos, también llamado "método de los triángulos de siniestros incurridos".

No obstante, en aquellos ramos en los que la compañía no cuenta con suficiente masa crítica o bien carece de información estadística suficiente para el análisis siniestral, la compañía podrá optar por la aplicación de las metodologías señaladas a continuación, lo cual deberá ser informado y sometido a la aprobación de la Superintendencia de Valores y Seguros, según lo señalado en la Norma de Carácter General N° 306:

- a) Método simplificado, para la estimación del OYNR, para los ramos en que la compañía no cuente con suficiente masa crítica para la aplicación del método general.
- b) Método transitorio de cálculo de OYNR de aplicación en aquellos casos de productos nuevos sin suficiente experiencia siniestral.

#### vii. Reserva catastrófica de terremoto

Esta reserva no aplica para compañías de seguros del segundo grupo.

#### viii. Reserva de insuficiencia de prima

A objeto de evaluar si los supuestos tomados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal contemplado, y por lo tanto medir si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados, resulta necesario realizar un análisis o test de suficiencia de primas (TSP), que efectuado de forma regular permita evaluar los conceptos mencionados.

Este test es de utilización obligatoria y se determinará sobre la base del concepto de "Combined Ratio" que relaciona los egresos por pagos de siniestros con la prima registrada para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los estados financieros, relativa a un número determinado de ejercicios. El análisis de suficiencia es un concepto neto de reaseguros, esto es, en este caso sí se reconoce el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su cálculo. Por lo tanto, en el caso que se verificasen egresos superiores por concepto de siniestros a los ingresos generados por las primas, se estimará una reserva de insuficiencia de primas (RIP), reserva que es adicional a la reserva de riesgos en curso, y es reconocida como una pérdida del ejercicio en el cual se verifique su procedencia.

#### ix. Reserva adicional por test de adecuación de pasivos

Esta reserva se constituye solamente en caso de que el respectivo test de adecuación de pasivos TAP arroje como resultado una insuficiencia de reservas técnicas. En dicho caso, la reserva de insuficiencia se reconoce íntegramente en el período, reflejándose por tanto su variación directamente en el estado de resultados integral. El test TAP que aplica la compañía sigue las instrucciones generales dadas en la NCG 306 y NCG N° 318 de la SVS, así como los principios básicos del IFRS 4 fase I; y se aplica únicamente sobre las carteras de rentas vitalicias previsionales y rentas privadas.

#### x. Otras reservas técnicas

La Compañía no ha reflejado otras reservas técnicas al cierre de estos Estados Financieros.

#### xi. Participación del reaseguro en las reservas técnicas

La Compañía ha registrado en sus estados financieros, activos, equivalente a la participación del reasegurador en cada una de las reservas técnicas que constituye la compañía, producto de los riesgos asumidos.

#### b) Calce

Esta reserva refleja el riesgo que asume la Compañía derivado del descalce en plazo, tasa de interés, etc., entre la reserva de las rentas vitalicias previsionales y rentas privadas; y las inversiones que respaldan estas reservas, determinada de acuerdo a la Circular N°1.512, la NCG 318, sus modificaciones y normas relacionadas de la Superintendencia de Valores y Seguros. Al respecto, cabe señalar que la totalidad de las pólizas de renta vitalicia previsional y renta privada, emitidas por la compañía hasta el 31 de Marzo del año 2014, se encuentran incorporadas a la modalidad de calce de la referida normativa, incluyendo a los siniestros que antiguamente se regían por la Circular N°528 y sus modificaciones posteriores de la SVS. Producto de la aplicación de las disposiciones relativas al calce y de las normas generales de valorización de pasivos, se generan ajustes cuyo efecto neto se presenta en la cuenta patrimonial "Reserva de Fluctuación", teniendo por tanto la variación de esta reserva un efecto en una cuenta patrimonial que no impacta en resultados.

### c) Deterioro de activos

#### i. Inversiones financieras

Al cierre de cada período, la compañía evalúa si es que existen indicios que muestren que los activos financieros en cartera pueden haber sufrido una pérdida de valor, lo que se conoce como la determinación de evidencia objetiva de deterioro. Si tal evidencia objetiva existe, la compañía estima el valor recuperable de los activos financieros comprometidos.

Si el valor en libros del activo financiero es mayor al valor recuperable, se reconoce una pérdida por esta diferencia, reduciendo el valor en libros hasta el monto recuperable estimado.

Si a la fecha de cierre se produce un aumento del valor estimado recuperable de un activo financiero, se revierte la pérdida por deterioro reconocida previamente, aumentando el valor en libros del activo hasta su valor recuperable. En todo caso, la reversión del deterioro no puede dar lugar a un valor en libros del activo financiero superior al que habría tenido en la fecha de reversión si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro en períodos anteriores.

#### ii. Deudores por prima

Dado que la compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los deudores por prima, se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de noviembre del 2011 de la SVS que permite aplicar la normativa establecida en la circular N° 1.499 del 15 de septiembre del 2000 y sus modificaciones.

- Esto es que las primas por cobrar documentadas y no documentadas, que estén asociadas a un plan de pago en cuotas y que presenten morosidad, generan una provisión del 100% sobre el monto de la primera cuota impaga por 1 mes o más a la fecha de cierre de los estados financieros.
- Así mismo si se diere el caso de 2 cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes, se deberá provisionar el 100% del valor de esas cuotas, y además el 50% del valor de las cuotas no vencidas.
- En caso que existieren 3 o más cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes a la fecha de cierre de estados financieros, se deberá provisionar el 100% del saldo por cobrar, se encuentre éste vencido o no. Lo anterior se aplica a todas las primas por cobrar según su canal de cobro.

#### iii. Deudores siniestros por cobrar a reaseguradores

En la cuenta deudores siniestros por cobrar, se refleja la proporción de los siniestros reasegurados que la compañía ya pago al asegurado y se encuentran pendientes de cobro.

Dado que la compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los siniestros por cobrar a reaseguradores se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de Noviembre del 2011 de la SVS que permite aplicar la normativa establecida en la circular N° 848 de enero de 1989 o la que la remplace emitida por la SVS, la cual estipula que transcurridos seis meses de vencimientos estos siniestros deben ser provisionados en un 100% de la deuda.

### **NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros consolidados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Dentro de las estimaciones efectuadas señalamos:

- Las relacionadas con los negocios bancarios (Nota 2, letra s) resumen de los principales criterios contables aplicados en Banco BCI).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de Propiedades, Plantas y Equipos, Intangibles, e Inversiones.

#### NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Empresas Juan Yarur S.A.C. es la Sociedad Matriz de un grupo de empresas, presente en los principales sectores de la industria financiera nacional.

Este grupo empresarial se encuentra estructurado en dos áreas de negocios, agrupando en cada una de ellas de manera integrada las filiales y divisiones que comparten objetivos de negocios comunes. Estas áreas son Bancario y Seguros.

En el segmento de negocio bancario se encuentra Banco de Crédito e Inversiones, quien participa en todos los negocios y operaciones financieras que la Ley General de Bancos le permite, ofreciendo a la comunidad productos y servicios con procesos de alta eficiencia operacional y excelencia en la calidad, con una permanente innovación tecnológica, prudentes políticas de administración de riesgos y exigentes estándares éticos, los que deben ser respetados por todas las personas que se desempeñan en sus empresas.

En el segmento de negocios de seguros las filiales BCI Seguros Vida S.A., BCI Seguros Generales S.A. y Zenit Seguros Generales S.A., las cuales operan en la industria de seguros de vida y seguros generales, respectivamente.

Empresas Juan Yarur S.A.C. revela información por segmento de acuerdo con lo indicado en NIIF 8, “Segmento de Operaciones” que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para servicios financieros y otros.

La Administración de Empresas Juan Yarur S.A.C. utiliza regularmente el Estado de Situación Financiera Clasificado y Estado de Resultados por Función por Segmento para analizar y evaluar el desempeño de sus inversiones y la toma de decisiones, dichos Estados Financieros se detallan a continuación:

##### **a) Estado de Situación Financiera Consolidados Clasificado por Segmentos al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013:**

###### **Al 31 de marzo de 2014:**

|         | <b>Bancario</b> | <b>Seguros</b> | <b>Matriz</b> | <b>Ajustes de consolidación</b> | <b>Total</b>   |
|---------|-----------------|----------------|---------------|---------------------------------|----------------|
|         | <b>M\$</b>      | <b>M\$</b>     | <b>M\$</b>    | <b>M\$</b>                      | <b>M\$</b>     |
| Activos | 21.093.592.183  | 462.594.010    | 1.097.891.374 | (974.900.479)                   | 21.679.177.088 |
| Pasivos | 19.509.189.221  | 377.889.104    | 132.820.740   | (17.544.006)                    | 20.002.355.059 |

###### **Al 31 de diciembre de 2013:**

|         | <b>Bancario</b> | <b>Seguros</b> | <b>Matriz</b> | <b>Ajustes de consolidación</b> | <b>Total</b>   |
|---------|-----------------|----------------|---------------|---------------------------------|----------------|
|         | <b>M\$</b>      | <b>M\$</b>     | <b>M\$</b>    | <b>M\$</b>                      | <b>M\$</b>     |
| Activos | 20.246.663.870  | 432.581.220    | 1.016.659.173 | (1.002.769.692)                 | 20.693.134.571 |
| Pasivos | 18.664.563.455  | 354.299.371    | 86.112.732    | (53.105.254)                    | 19.051.870.304 |

La columna denominada “Matriz”, no corresponde a un segmento de negocios, sino a los activos y pasivos mantenidos por la matriz de la Sociedad.

**b) Estado de Resultados Consolidados clasificado por Segmentado al 31 de marzo de 2014:**

|                                                                                                                            | <b>Bancario</b>      | <b>Seguros</b>    | <b>Matriz</b>     | <b>Ajustes de consolidación</b> | <b>Total</b>         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------|
|                                                                                                                            | <b>M\$</b>           | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>                      | <b>M\$</b>           |
| Negocios no bancarios                                                                                                      |                      |                   |                   |                                 |                      |
| Ingresos de actividades ordinarias                                                                                         | -                    | 79.491.783        | -                 | (56.816)                        | 79.434.967           |
| Costo de venta                                                                                                             | -                    | (59.242.902)      | -                 | 6.145.279                       | (53.097.623)         |
| <b>Ganancia bruta</b>                                                                                                      | <b>-</b>             | <b>20.248.881</b> | <b>-</b>          | <b>6.088.463</b>                | <b>26.337.344</b>    |
| Otros ingresos por función                                                                                                 | -                    | -                 | -                 | -                               | -                    |
| Costos de distribución                                                                                                     | -                    | -                 | -                 | -                               | -                    |
| Gasto de administración                                                                                                    | -                    | (19.447.824)      | (3.126.102)       | 1.889.534                       | (20.684.392)         |
| Otros gastos por función                                                                                                   | -                    | -                 | -                 | -                               | -                    |
| Otras ganancias                                                                                                            | -                    | 579.107           | -                 | (12.132)                        | 566.975              |
| Ingresos financieros                                                                                                       | -                    | 3.670.972         | 65.688            | (37.878)                        | 3.698.782            |
| Costos financieros                                                                                                         | -                    | -                 | (1.007.556)       | 17.496                          | (990.060)            |
| Amortización menor valor de inversión                                                                                      | -                    | -                 | -                 | -                               | -                    |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación | -                    | -                 | 53.512.353        | (53.512.353)                    | -                    |
| Diferencia de cambio                                                                                                       | -                    | 151.229           | -                 | -                               | 151.229              |
| Resultado por unidad de reajuste                                                                                           | -                    | 2.573.814         | (2.245.800)       | -                               | 328.014              |
| <b>Ganancia antes de impuesto</b>                                                                                          | <b>-</b>             | <b>7.776.179</b>  | <b>47.198.583</b> | <b>(45.566.870)</b>             | <b>9.407.892</b>     |
| Gasto por impuesto a las ganancias                                                                                         | -                    | (1.304.038)       | -                 | -                               | (1.304.038)          |
| <b>Ganancia procedentes de operaciones continuadas</b>                                                                     | <b>-</b>             | <b>6.472.141</b>  | <b>47.198.583</b> | <b>(45.566.870)</b>             | <b>8.103.854</b>     |
| <b>Ganancia de negocios no bancarios</b>                                                                                   | <b>-</b>             | <b>6.472.141</b>  | <b>47.198.583</b> | <b>(45.566.870)</b>             | <b>8.103.854</b>     |
| <b>Servicios bancarios</b>                                                                                                 |                      |                   |                   |                                 |                      |
| Ingresos por intereses y reajustes                                                                                         | 333.180.064          | -                 | -                 | (17.496)                        | 333.162.568          |
| Gastos por intereses y reajustes                                                                                           | (142.726.400)        | -                 | -                 | -                               | (142.726.400)        |
| <b>Ingresos netos por intereses y reajustes</b>                                                                            | <b>190.453.664</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(17.496)</b>                 | <b>190.436.168</b>   |
| Ingresos por comisiones                                                                                                    | 63.479.733           | -                 | -                 | (7.720.542)                     | 55.759.191           |
| Gastos por comisiones                                                                                                      | (13.859.746)         | -                 | -                 | -                               | (13.859.746)         |
| <b>Ingresos netos por comisiones</b>                                                                                       | <b>49.619.987</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(7.720.542)</b>              | <b>41.899.445</b>    |
| Ganancia neta de operaciones financieras                                                                                   | 61.017.064           | -                 | -                 | -                               | 61.017.064           |
| Ganancia de cambio neta                                                                                                    | (33.171.826)         | -                 | -                 | -                               | (33.171.826)         |
| Otros ingresos operacionales                                                                                               | 7.221.025            | -                 | -                 | -                               | 7.221.025            |
| Provisión por riesgo de crédito                                                                                            | (58.247.121)         | -                 | -                 | -                               | (58.247.121)         |
| <b>Total ingreso operacional neto</b>                                                                                      | <b>216.892.793</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(7.738.038)</b>              | <b>209.154.755</b>   |
| Remuneraciones y gastos del personal                                                                                       | (63.810.085)         | -                 | -                 | -                               | (63.810.085)         |
| Gastos de administración                                                                                                   | (37.589.377)         | -                 | -                 | 11.676                          | (37.577.701)         |
| Deprecaciones y amortizaciones                                                                                             | (9.740.929)          | -                 | -                 | -                               | (9.740.929)          |
| Deterioros                                                                                                                 | -                    | -                 | -                 | -                               | -                    |
| Otros gastos operacionales                                                                                                 | (6.242.573)          | -                 | -                 | (219.121)                       | (6.461.694)          |
| <b>Total gastos operacionales</b>                                                                                          | <b>(117.382.964)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(207.445)</b>                | <b>(117.590.409)</b> |
| <b>Resultado operacional</b>                                                                                               | <b>99.509.829</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(7.945.483)</b>              | <b>91.564.346</b>    |
| Resultado por inversión en sociedades                                                                                      | 1.617.225            | -                 | -                 | -                               | 1.617.225            |
| <b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>                                                                              | <b>101.127.054</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(7.945.483)</b>              | <b>93.181.571</b>    |
| Impuesto a la renta                                                                                                        | (15.722.892)         | -                 | -                 | -                               | (15.722.892)         |
| <b>Resultado de operaciones continuas</b>                                                                                  | <b>85.404.162</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(7.945.483)</b>              | <b>77.458.679</b>    |
| <b>Ganancia servicios bancarios</b>                                                                                        | <b>85.404.162</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(7.945.483)</b>              | <b>77.458.679</b>    |
| <b>Ganancia consolidada</b>                                                                                                | <b>85.404.162</b>    | <b>6.472.141</b>  | <b>47.198.583</b> | <b>(53.512.353)</b>             | <b>85.562.533</b>    |

**c) Estado de Resultados Consolidados clasificados por Segmentado al 31 de marzo de 2013:**

|                                                                                                                            | <b>Bancario</b>      | <b>Seguros</b>    | <b>Matriz</b>     | <b>Ajustes de consolidación</b> | <b>Total</b>         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------|
|                                                                                                                            | <b>M\$</b>           | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>                      | <b>M\$</b>           |
| <b>Estado de Resultados Integrales</b>                                                                                     |                      |                   |                   |                                 |                      |
| <b>Negocios no bancarios</b>                                                                                               |                      |                   |                   |                                 |                      |
| Ingresos de actividades ordinarias                                                                                         | -                    | 65.672.911        | 4.112             | (984.621)                       | 64.692.402           |
| Costo de venta                                                                                                             | -                    | (44.899.349)      | (1)               | 5.030.254                       | (39.869.096)         |
| <b>Ganancia bruta</b>                                                                                                      | -                    | <b>20.773.562</b> | <b>4.111</b>      | <b>4.045.633</b>                | <b>24.823.306</b>    |
| Otros ingresos por función                                                                                                 | -                    | -                 | -                 | -                               | -                    |
| Costos de distribución                                                                                                     | -                    | -                 | -                 | -                               | -                    |
| Gasto de administración                                                                                                    | -                    | (17.198.134)      | (267.163)         | 2.371.981                       | (15.093.316)         |
| Otros gastos por función                                                                                                   | -                    | -                 | -                 | -                               | -                    |
| Otras ganancias                                                                                                            | -                    | 520.215           | -                 | -                               | 520.215              |
| Ingresos financieros                                                                                                       | -                    | 3.528.497         | 301.695           | (36.870)                        | 3.793.322            |
| Costos financieros                                                                                                         | -                    | -                 | (1.267.248)       | -                               | (1.267.248)          |
| Amortización menor valor de inversión                                                                                      | -                    | -                 | -                 | -                               | -                    |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación | -                    | -                 | 44.165.525        | (43.872.167)                    | 293.358              |
| Diferencia de cambio                                                                                                       | -                    | 6.287             | -                 | -                               | 6.287                |
| Resultado por unidad de reajuste                                                                                           | -                    | 185.231           | 4.905             | -                               | 190.136              |
| <b>Ganancia antes de impuesto</b>                                                                                          | -                    | <b>7.815.658</b>  | <b>42.941.825</b> | <b>(37.491.423)</b>             | <b>13.266.060</b>    |
| Gasto por impuesto a las ganancias                                                                                         | -                    | (1.518.774)       | -                 | -                               | (1.518.774)          |
| <b>Ganancia procedentes de operaciones continuadas</b>                                                                     | -                    | <b>6.296.884</b>  | <b>42.941.825</b> | <b>(37.491.423)</b>             | <b>11.747.286</b>    |
| <b>Ganancia de negocios no bancarios</b>                                                                                   | -                    | <b>6.296.884</b>  | <b>42.941.825</b> | <b>(37.491.423)</b>             | <b>11.747.286</b>    |
| <b>Servicios bancarios</b>                                                                                                 |                      |                   |                   |                                 |                      |
| Ingresos por intereses y reajustes                                                                                         | 276.616.124          | -                 | -                 | -                               | 276.616.124          |
| Gastos por intereses y reajustes                                                                                           | (122.428.844)        | -                 | -                 | -                               | (122.428.844)        |
| <b>Ingresos netos por intereses y reajustes</b>                                                                            | <b>154.187.280</b>   | -                 | -                 | -                               | <b>154.187.280</b>   |
| Ingresos por comisiones                                                                                                    | 59.763.461           | -                 | -                 | (6.380.744)                     | 53.382.717           |
| Gastos por comisiones                                                                                                      | (13.748.375)         | -                 | -                 | -                               | (13.748.375)         |
| <b>Ingresos netos por comisiones</b>                                                                                       | <b>46.015.086</b>    | -                 | -                 | <b>(6.380.744)</b>              | <b>39.634.342</b>    |
| Ganancia neta de operaciones financieras                                                                                   | 1.818.781            | -                 | -                 | -                               | 1.818.781            |
| Ganancia de cambio neta                                                                                                    | 17.617.133           | -                 | -                 | -                               | 17.617.133           |
| Otros ingresos operacionales                                                                                               | 4.095.484            | -                 | -                 | -                               | 4.095.484            |
| Provisión por riesgo de crédito                                                                                            | (46.401.142)         | -                 | -                 | -                               | (46.401.142)         |
| <b>Total ingreso operacional neto</b>                                                                                      | <b>177.332.622</b>   | -                 | -                 | <b>(6.380.744)</b>              | <b>170.951.878</b>   |
| Remuneraciones y gastos del personal                                                                                       | (59.572.077)         | -                 | -                 | -                               | (59.572.077)         |
| Gastos de administración                                                                                                   | (36.865.108)         | -                 | -                 | -                               | (36.865.108)         |
| depreciaciones y amortizaciones                                                                                            | (10.071.943)         | -                 | -                 | -                               | (10.071.943)         |
| Deterioros                                                                                                                 | -                    | -                 | -                 | -                               | -                    |
| Otros gastos operacionales                                                                                                 | (6.917.265)          | -                 | -                 | -                               | (6.917.265)          |
| <b>Total gastos operacionales</b>                                                                                          | <b>(113.426.393)</b> | -                 | -                 | -                               | <b>(113.426.393)</b> |
| <b>Resultado operacional</b>                                                                                               | <b>63.906.229</b>    | -                 | -                 | <b>(6.380.744)</b>              | <b>57.525.485</b>    |
| Resultado por inversión en sociedades                                                                                      | 2.157.000            | -                 | -                 | -                               | 2.157.000            |
| <b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>                                                                              | <b>66.063.229</b>    | -                 | -                 | <b>(6.380.744)</b>              | <b>59.682.485</b>    |
| Impuesto a la renta                                                                                                        | (12.017.017)         | -                 | -                 | -                               | (12.017.017)         |
| <b>Resultado de operaciones continuas</b>                                                                                  | <b>54.046.212</b>    | -                 | -                 | <b>(6.380.744)</b>              | <b>47.665.468</b>    |
| <b>Ganancia servicios bancarios</b>                                                                                        | <b>54.046.212</b>    | -                 | -                 | <b>(6.380.744)</b>              | <b>47.665.468</b>    |
| <b>Ganancia consolidada</b>                                                                                                | <b>54.046.212</b>    | <b>6.296.884</b>  | <b>42.941.825</b> | <b>(43.872.167)</b>             | <b>59.412.754</b>    |

## NOTA 5 – CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de marzo de 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los presentes Estados Financieros Consolidados Interinos.

## NOTA 6 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

La principal fuente de recursos de Empresas Juan Yarur S.A.C. corresponde a los dividendos recibidos de sus filiales que se desenvuelven en el sector bancario y asegurador, Banco de Crédito e Inversiones, BCI Seguros Generales y BCI Seguros Vida. A diciembre 2013, dichas empresas mantenían las siguientes clasificaciones de riesgo:

|                                | Feller Rate  | FitchRatings | ICR Chile   |
|--------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Banco de Crédito e Inversiones | AA+/Estables | AA+/Estable  | -           |
| BCI Seguros Generales          | -            | AA/Estable   | AA/Estables |
| BCI Seguros Vida               | -            | AA/Estable   | AA/Estables |

En consecuencia, la capacidad de Empresas Juan Yarur S.A.C. de honrar sus compromisos financieros y otras obligaciones dependen, en buena medida, de la capacidad de sus filiales de distribuir dividendos. De las obligaciones vigentes que posee la sociedad, a nivel individual, el 70% corresponde a pasivos bancarios a tasa variable y expresados en moneda reajutable, el 20% a obligaciones con terceros denominadas en dólares y que no generan intereses y el 9% a pasivos con empresas relacionadas, a tasa fija y expresados en pesos.

Las administraciones de Banco de Crédito e Inversiones, BCI Seguros Generales, BCI Seguros Vida y Zenit Seguros Generales son independientes de la sociedad matriz, existiendo dentro de sus estructuras áreas especializadas que establecen políticas, procedimientos y controles, orientados a fijar límites y evaluar y monitorear los riesgos inherentes a sus perfiles de negocios.

Entre los principales factores de riesgo que influye sobre la actividad y resultados de las filiales del sector financiero, industrias con un alto grado de regulación y supervisión, destacamos:

- Actividad macroeconómica: la industria bancaria como la de seguros presentan una alta correlación entre el desempeño general de la economía y los niveles de actividad y capacidad de generación de excedentes de las empresas que se desenvuelven en dichos mercados;
- Riesgo crediticio: el potencial impacto negativo sobre el perfil financiero de Banco de Crédito e Inversiones, particularmente respecto de la calidad de sus activos y de sus resultados, como consecuencia del deterioro del comportamiento de pago de sus clientes;
- Riesgo de mercado: la influencia sobre la capacidad de generación de sus filiales como consecuencia de fluctuaciones /volatilidades significativas y el descalce de flujos de activos y pasivos respecto de: tasa de interés; paridades o monedas, y precio de activos (acciones, commodities, índices bursátiles, entre otros);
- Riesgo técnico de seguros: relacionado con la calidad de la suscripción y el adecuado control de la siniestralidad, frecuencia y costo medio, de las distintas líneas de negocios, como también de la administración de los reaseguros;
- Riesgo operacional: conformado por el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos, o bien, por causa de acontecimientos externos, incluyéndose el riesgo legal. También queda incorporado en esta definición el riesgo tecnológico;



- Fuerte entorno competitivo de la industria bancaria, en todos sus segmentos, y de seguros, particularmente en los de alta retención, que podría influir en una reducción de los márgenes operacionales.

## I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NEGOCIOS NO BANCARIOS

### NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle incluido bajo efectivo y equivalente de efectivo, es el siguiente:

|                     | Al 31 de marzo de<br>2014<br>M\$ | Al 31 de diciembre de<br>2013<br>M\$ | Al 31 de marzo de<br>2013<br>M\$ |
|---------------------|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| Caja y bancos       | 8.543.458                        | 8.659.993                            | 6.799.400                        |
| Fondos mutuos       | 74.336.678                       | 2.269.196                            | 1.092.563                        |
| Bonos por cobrar    | 763.420                          | 3.637.497                            | 1.938.145                        |
| Depósitos a plazo   | 25.983                           | 354.294                              | 2.360.609                        |
| Letras hipotecarias | 76.976                           | 49.783                               | 56.265                           |
| <b>Total</b>        | <b>83.746.515</b>                | <b>14.970.763</b>                    | <b>12.246.982</b>                |

Para los efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo equivalente, el saldo de efectivo en caja y bancos y aquellas inversiones financieras de libre disposición, cuyo vencimiento estimado o liquidación, no supere los 90 días.

b) Conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo del estado de situación financiera con el presentado en el estado de flujos de efectivo, es el siguiente:

|                                                                                        | Al 31 de marzo de    |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                        | 2014<br>M\$          | 2013<br>M\$          |
| <b>Efectivo y equivalente de efectivo correspondiente a los servicios no bancarios</b> | <b>83.746.515</b>    | <b>12.246.982</b>    |
| <b>Efectivo y depósitos en bancos:</b>                                                 |                      |                      |
| Efectivo                                                                               | 321.460.788          | 311.921.226          |
| Depósitos en el Banco Central de Chile                                                 | 392.555.124          | 536.210.561          |
| Depósitos en bancos nacionales                                                         | 5.147.158            | 7.486.909            |
| Depósitos en el exterior                                                               | 671.204.830          | 442.388.986          |
| Subtotal - efectivo y depósitos en bancos                                              | 1.390.367.900        | 1.298.007.682        |
| Operaciones con liquidación en curso netas                                             | 113.401.034          | 124.467.770          |
| Instrumentos financieros de alta liquidez                                              | 7.280.536            | 6.145.911            |
| Contratos de retrocompra                                                               | 151.145.619          | 141.385.871          |
| <b>Total Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>                                        | <b>1.745.941.604</b> | <b>1.582.254.216</b> |

## NOTA 8 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

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

|                                                                                                             | 31 de marzo de<br>2014<br>M\$ | 31 de diciembre de<br>2013<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| <b><u>Inversiones nacionales</u></b>                                                                        |                               |                                   |
| <b><u>Renta fija</u></b>                                                                                    |                               |                                   |
| Instrumentos emitidos por el sistema financiero                                                             | 137.798.267                   | 133.264.819                       |
| Instrumentos de deudas o crédito                                                                            | 75.561.262                    | 69.410.161                        |
| Instrumentos del Estado                                                                                     | 1.780.087                     | 1.778.604                         |
| Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero                                              | 1.745.674                     | 1.850.150                         |
| <b><u>Renta variable</u></b>                                                                                |                               |                                   |
| Acciones de Sociedades Anónimas                                                                             | 1.394.448                     | 1.346.769                         |
| Fondos de inversión                                                                                         | 3.641.361                     | 3.638.116                         |
| Fondos mutuos                                                                                               | 19.028.733                    | 15.302.013                        |
| <b><u>Inversiones en el extranjero</u></b>                                                                  |                               |                                   |
| <b><u>Renta fija</u></b>                                                                                    |                               |                                   |
| Títulos emitidos por empresas extranjeras                                                                   | 1.206.530                     | 2.866.925                         |
| <b><u>Renta variable</u></b>                                                                                |                               |                                   |
| Cuotas de fondos de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros | 4.554.228                     | 4.299.449                         |
| Fondos mutuos                                                                                               | 63.822                        | 62.380                            |
| Otras inversiones                                                                                           | 3.887.700                     | 1.636.934                         |
| <b><u>Derivados</u></b>                                                                                     |                               |                                   |
| Derivados de cobertura                                                                                      | -                             | 10.777                            |
| Otros                                                                                                       | 290.998                       | 789.776                           |
| <b>Total</b>                                                                                                | <b>250.953.110</b>            | <b>236.256.873</b>                |

Estos instrumentos son mantenidos principalmente por las compañías de seguros, para cubrir las reservas técnicas respectivas.

## NOTA 9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

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

| Concepto                                             | Al 31 de marzo de<br>2014<br>M\$ | Al 31 de diciembre<br>de 2013<br>M\$ |
|------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Deudas del personal</b>                           |                                  |                                      |
| Préstamos al personal                                | 91.276                           | 166.265                              |
| Anticipos de sueldos                                 | 35.226                           | 215.506                              |
| Otros                                                | 16.044                           | 7.460                                |
| <b>Otros activos</b>                                 |                                  |                                      |
| Deudores varios-cheques protestados                  | 36.331                           | 39.850                               |
| Deudores varios-anticipos a proveedor                | 214.790                          | 107.216                              |
| Cheques por recupero de siniestros                   | 21.507                           | 685.513                              |
| Deudores varios-cobranza judicial                    | 26.520                           | 12.432                               |
| Deudores varios-anticipos incentivos y promociones   | 158.583                          | 345.143                              |
| Otros garantías                                      | 744.873                          | 174.303                              |
| Pagares por cobrar                                   | 6.737                            | -                                    |
| IVA por cobrar a clientes por facturación anticipada | 31.745                           | 78.804                               |
| Otros                                                | 1.050.670                        | 210.052                              |
| <b>Total</b>                                         | <b>2.434.302</b>                 | <b>2.042.544</b>                     |

## NOTA 10 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto de provisiones) de Empresas Juan Yarur S.A.C. al 31 de marzo de 2014 ascendió a M\$175.479.394 (M\$161.613.765 en diciembre de 2013) y corresponden principalmente a las actividad de seguros.

Al 31 de marzo de 2014 se encuentran registrados deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corto plazo por un monto de M\$134.768.642 (M\$121.098.982 al 31 de diciembre de 2013) y al largo plazo por M\$10.544.573 (M\$10.143.818 al 31 de diciembre de 2013).

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

|                                                      | Al 31 de marzo de<br>2014<br>M\$ | Al 31 de diciembre de<br>2013<br>M\$ |
|------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Cuentas por cobrar seguros                           | 148.767.199                      | 134.438.886                          |
| Deterioro                                            | (3.453.984)                      | (3.196.086)                          |
| Participación del reaseguro en las reservas técnicas | 30.142.341                       | 30.261.315                           |
| Cuentas por cobrar intermediarios                    | 23.838                           | 109.650                              |
| <b>Total</b>                                         | <b>175.479.394</b>               | <b>161.613.765</b>                   |

El detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar seguros al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

|                                     | Al 31 de marzo de 2014     |                          |                     |                    |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|
|                                     | Zenit Seguros<br>Generales | BCI Seguros<br>Generales | BCI Seguros<br>Vida | Total              |
|                                     | M\$                        | M\$                      | M\$                 | M\$                |
| Cuentas por cobrar seguros          | 9.345.715                  | 128.108.364              | 11.313.120          | 148.767.199        |
| Deterioro                           | (25.142)                   | (2.608.461)              | (820.381)           | (3.453.984)        |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>9.320.573</b>           | <b>125.499.903</b>       | <b>10.492.739</b>   | <b>145.313.215</b> |
| Activos corrientes (corto plazo)    | 8.227.196                  | 116.049.605              | 10.491.841          | 134.768.642        |
| Activos no corrientes (largo plazo) | 1.093.377                  | 9.450.298                | 898                 | 10.544.573         |
| <b>Total</b>                        | <b>9.320.573</b>           | <b>125.499.903</b>       | <b>10.492.739</b>   | <b>145.313.215</b> |

  

|                                     | Al 31 de diciembre de 2013 |                          |                     |                    |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|
|                                     | Zenit Seguros<br>Generales | BCI Seguros<br>Generales | BCI Seguros<br>Vida | Total              |
|                                     | M\$                        | M\$                      | M\$                 | M\$                |
| Cuentas por cobrar seguros          | 10.171.295                 | 118.817.908              | 5.449.683           | 134.438.886        |
| Deterioro                           | (37.292)                   | (2.453.138)              | (705.656)           | (3.196.086)        |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>10.134.003</b>          | <b>116.364.770</b>       | <b>4.744.027</b>    | <b>131.242.800</b> |
| Activos corrientes (corto plazo)    | 8.945.238                  | 107.409.717              | 4.744.027           | 121.098.982        |
| Activos no corrientes (largo plazo) | 1.188.765                  | 8.955.053                | -                   | 10.143.818         |
| <b>Total</b>                        | <b>10.134.003</b>          | <b>116.364.770</b>       | <b>4.744.027</b>    | <b>131.242.800</b> |

Empresas Juan Yarur S.A.C. y sus filiales no bancarias tienen una política de provisión de incobrables de acuerdo a lo descrito en Nota 2 “Resumen principales políticas contables aplicadas en la sociedad matriz”, literal s), numeral 2.1 y 2.2, concepto “Deudores por primas”.

b) El movimiento de las provisiones, al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se resume como sigue:

|                                                   | Al 31 de marzo de<br>2014 | Al 31 de diciembre de<br>2013 |
|---------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
|                                                   | M\$                       | M\$                           |
| <b>Saldo Inicial al 1 de enero</b>                | 3.196.086                 | 2.463.549                     |
| Disminución aumento de la provisión por deterioro | 240.944                   | 707.520                       |
| Recupero de cuentas por cobrar de seguros         | -                         | -                             |
| Castigo de cuentas por cobrar                     | -                         | -                             |
| Variación por efecto de tipo de cambio            | 16.954                    | 25.017                        |
| <b>Saldo final al</b>                             | <b>3.453.984</b>          | <b>3.196.086</b>              |

## NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES

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

|                            | Al 31 de marzo de<br>2014 | Al 31 de diciembre de<br>2013 |
|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|
|                            | M\$                       | M\$                           |
| Cuentas por cobrar leasing | 121.989                   | 126.158                       |
| <b>Total</b>               | <b>121.989</b>            | <b>126.158</b>                |

## NOTA 12 - PROPIEDADES DE INVERSION

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

|                                   | Al 31 de marzo de<br>2014 | Al 31 de diciembre de<br>2013 |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
|                                   | M\$                       | M\$                           |
| Terrenos Compañías de Seguros     | 853.987                   | 843.028                       |
| Edificios de Compañías de Seguros | 12.285.503                | 12.184.083                    |
| <b>Total</b>                      | <b>13.139.490</b>         | <b>13.027.111</b>             |

## NOTA 13 - PLUSVALIA

El movimiento de la plusvalía comprada (menor valor de inversiones) al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

|                                                    | Banco de<br>Crédito e<br>Inversiones | Inversiones<br>EJY S.A. | Inversiones<br>EJY Cuatro<br>Ltda. | Total             |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------|
|                                                    | M\$                                  | M\$                     | M\$                                | M\$               |
| <b>Movimientos</b>                                 |                                      |                         |                                    |                   |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2013                | 2.691.180                            | 914.715                 | 6.006.617                          | 9.612.512         |
| Otros aumentos (disminuciones)                     | -                                    | -                       | -                                  | -                 |
| <b>Saldo final neto al 31 de diciembre de 2013</b> | <b>2.691.180</b>                     | <b>914.715</b>          | <b>6.006.617</b>                   | <b>9.612.512</b>  |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2014                | 2.691.180                            | 914.715                 | 6.006.617                          | 9.612.512         |
| Otros aumentos (disminuciones)                     | 40.092.281                           | -                       | -                                  | 40.092.281        |
| <b>Saldo final neto 31 de marzo de 2014</b>        | <b>42.783.461</b>                    | <b>914.715</b>          | <b>6.006.617</b>                   | <b>49.704.793</b> |

Las inversiones mantenidas al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, no presentan índices de deterioro.

## NOTA 14 - IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Los activos y pasivos por impuestos diferidos, se detallan a continuación:

|                                              | Al 31 de marzo de<br>2014<br>M\$ | Al 31 de diciembre de<br>2013<br>M\$ |
|----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Activo por impuestos diferidos:              |                                  |                                      |
| Provisión de vacaciones                      | 165.823                          | 165.965                              |
| Fluctuación de valores                       | -                                | 424.233                              |
| Provisión de incobrables                     | 470.044                          | 297.881                              |
| Provisión de publicidad                      | 388                              | -                                    |
| Pérdida tributaria                           | 360.137                          | 346.184                              |
| Provisión de remuneraciones                  | 79.478                           | -                                    |
| Provisión de gestión                         | 45.280                           | 143.183                              |
| Provisión corredores                         | 126.950                          | 67.120                               |
| Provisión de reaseguro                       | 304.657                          | 79.221                               |
| Provisión cheques protestados                | 20.108                           | -                                    |
| Mark-up pool de garantías                    | 2.929.755                        | 307.336                              |
| Ajuste bursátil de acciones                  | 29.091                           | -                                    |
| Diferencia de valorización de activo fijo    | 3.214                            | -                                    |
| Provisión bono                               | 53.153                           | 2.552.515                            |
| Ingresos anticipados                         | 577.139                          | 38.002                               |
| Provisiones varias                           | 555.839                          | 570.058                              |
| Valorización a mercado renta fija            | -                                | 15.784                               |
| <b>Total activos por impuestos diferidos</b> | <b>5.721.056</b>                 | <b>5.007.482</b>                     |
| Pasivo por impuestos diferidos:              |                                  |                                      |
| Ajuste bursátil de acciones                  | 250.736                          | 209.197                              |
| Valorización a mercado renta fija            | 112.776                          | 5.262                                |
| <b>Total pasivo por impuestos diferidos</b>  | <b>363.512</b>                   | <b>214.459</b>                       |

b) La composición del gasto tributario cargado a los resultados al 31 de marzo de 2014 y 2013, es la siguiente:

| Concepto                                         | Al 31 de marzo de<br>2014<br>M\$ | Al 31 de marzo de<br>2013<br>M\$ |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Gasto por impuesto a la renta</b>             |                                  |                                  |
| Impuesto año corriente                           | 1.859.050                        | 1.544.991                        |
| <b>Cargo (abono) por impuestos diferidos</b>     |                                  |                                  |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | (564.523)                        | (37.668)                         |
| Beneficio fiscal ejercicios anteriores           | -                                | -                                |
| Impuesto artículo N°21                           | 9.511                            | 11.451                           |
| <b>Total</b>                                     | <b>1.304.038</b>                 | <b>1.518.774</b>                 |

- c) Al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la provisión por impuesto a la renta, es la siguiente:

| <b>Concepto</b>       | <b>Al 31 de marzo de<br/>2014<br/>M\$</b> | <b>Al 31 de diciembre de<br/>2013<br/>M\$</b> |
|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| IVA por pagar         | 1.880.109                                 | 1.335.256                                     |
| Impuesto renta        | 630.151                                   | 280.384                                       |
| Impuestos de terceros | 2.279.506                                 | 1.580.402                                     |
| Otros                 | 28                                        | 9.710                                         |
| <b>Total</b>          | <b>4.789.794</b>                          | <b>3.205.752</b>                              |

#### **NOTA 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

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

|                                           | <b>Al 31 de marzo de<br/>2014<br/>M\$</b> | <b>Al 31 de diciembre de<br/>2013<br/>M\$</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Corriente</b>                          |                                           |                                               |
| Préstamos bancarios                       | 32.509.201                                | 31.254.419                                    |
| Sobregiros contables Compañías de Seguros | 2.754.312                                 | 889.162                                       |
| <b>Total</b>                              | <b>35.263.513</b>                         | <b>32.143.581</b>                             |
| <b>No Corriente</b>                       |                                           |                                               |
| Préstamos bancarios                       | 54.580.841                                | 53.893.211                                    |
| <b>Total</b>                              | <b>54.580.841</b>                         | <b>53.893.211</b>                             |

Con fecha 6 de septiembre de 2013, CorpBanca vendió al Banco de Chile sus créditos otorgados a Empresas Juan Yarur S.A.C. por UF 614.285,7. Por este motivo las prendas en favor de CorpBanca pasaron a estar en favor del Banco de Chile.

La composición de los saldos de préstamos bancarios a corto y largo plazo al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

| <b>Porción Circulante al 31 de marzo de 2014</b> |                            |                     |                      |                              |                       |                                    |                             |                          |                            |                             |                               |                      |                                   |
|--------------------------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| <u>Rut deudora</u>                               | <u>Nombre Deudora</u>      | <u>País deudora</u> | <u>RUT acreedora</u> | <u>Institución acreedora</u> | <u>País acreedora</u> | <u>Moneda o índice de reajuste</u> | <u>Tipo de amortización</u> | <u>Hasta 90 días M\$</u> | <u>90 días a 1 año M\$</u> | <u>Total circulante M\$</u> | <u>Tasa nominal TAB 360 +</u> | <u>Tasa efectiva</u> | <u>Monto capital adeudado M\$</u> |
| 91.717.000-2                                     | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.004.000-5         | Banco de Chile               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                        | 7.753.428                  | 7.753.428                   | 0,20 %                        | 3,90 %               | 7.250.712                         |
| 91.717.000-2                                     | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.004.000-5         | Banco de Chile               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                        | 1.984.484                  | 1.984.484                   | 0,28 %                        | 3,98 %               | 1.686.212                         |
| 91.717.000-2                                     | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.004.000-5         | Banco de Chile               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                        | 2.491.548                  | 2.491.548                   | 0,30 %                        | 4,00 %               | 2.115.465                         |
| 91.717.000-2                                     | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.030.000-7         | Banco del Estado             | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                        | 9.973.622                  | 9.973.622                   | 0,20 %                        | 3,90 %               | 9.105.562                         |
| 91.717.000-2                                     | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.030.000-7         | Banco del Estado             | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                        | 3.953.350                  | 3.953.350                   | 0,80 %                        | 4,55 %               | 3.541.046                         |
| 91.717.000-2                                     | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.030.000-7         | Banco del Estado             | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                        | 3.668.523                  | 3.668.523                   | 0,80 %                        | 4,50 %               | 3.304.976                         |
| 91.717.000-2                                     | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.053.000-2         | Banco Security               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                        | 1.983.450                  | 1.983.450                   | 0,20 %                        | 3,90 %               | 1.854.847                         |
| 91.717.000-2                                     | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.053.000-2         | Banco Security               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                        | 700.796                    | 700.796                     | 0,60 %                        | 4,30 %               | 588.355                           |
| <b>Total Circulante</b>                          |                            |                     |                      |                              |                       |                                    |                             | -                        | <b>32.509.201</b>          | <b>32.509.201</b>           |                               |                      | <b>29.447.175</b>                 |

| Porción de Largo Plazo al 31 de marzo de 2014 |                            |                     |                      |                              |                       |                                    |                             |                                  |                                  |                          |                              |                               |                      |                                   |
|-----------------------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| <u>Rut deudora</u>                            | <u>Nombre Deudora</u>      | <u>País deudora</u> | <u>RUT acreedora</u> | <u>Institución acreedora</u> | <u>País acreedora</u> | <u>Moneda o índice de reajuste</u> | <u>Tipo De amortización</u> | <u>Más de 1 Hasta 3 años M\$</u> | <u>Más de 3 hasta 5 años M\$</u> | <u>Más de 5 años M\$</u> | <u>Total largo plazo M\$</u> | <u>Tasa nominal TAB 360 +</u> | <u>Tasa efectiva</u> | <u>Monto capital adeudado M\$</u> |
| 91.717.000-2                                  | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.004.000-5         | Banco de Chile               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | 7.250.712                        | -                                | -                        | 7.250.712                    | 0,20 %                        | 3,90 %               | 7.250.712                         |
| 91.717.000-2                                  | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.004.000-5         | Banco de Chile               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | 3.372.424                        | 3.372.425                        | -                        | 6.744.849                    | 0,28 %                        | 3,98 %               | 6.744.849                         |
| 91.717.000-2                                  | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.004.000-5         | Banco de Chile               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | 4.230.932                        | 4.230.931                        | -                        | 8.461.863                    | 0,30 %                        | 4,00 %               | 8.461.863                         |
| 91.717.000-2                                  | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.030.000-7         | Banco del Estado             | Chile                 | UF                                 | Anual                       | 15.934.614                       | -                                | -                        | 15.934.614                   | 0,20 %                        | 3,90 %               | 15.934.614                        |
| 91.717.000-2                                  | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.030.000-7         | Banco del Estado             | Chile                 | UF                                 | Anual                       | 6.196.830                        | -                                | -                        | 6.196.830                    | 0,80 %                        | 4,55 %               | 6.196.830                         |
| 91.717.000-2                                  | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.030.000-7         | Banco del Estado             | Chile                 | UF                                 | Anual                       | 5.783.708                        | -                                | -                        | 5.783.708                    | 0,80 %                        | 4,50 %               | 5.783.708                         |
| 91.717.000-2                                  | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.053.000-2         | Banco Security               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | 1.854.847                        | -                                | -                        | 1.854.847                    | 0,20 %                        | 3,90 %               | 1.854.847                         |
| 91.717.000-2                                  | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.053.000-2         | Banco Security               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | 1.176.710                        | 1.176.708                        | -                        | 2.353.418                    | 0,60 %                        | 4,30 %               | 2.353.418                         |
| Total Largo Plazo                             |                            |                     |                      |                              |                       |                                    |                             | 45.800.777                       | 8.780.064                        | -                        | 54.580.841                   |                               |                      | 54.580.841                        |



| <b>Porción Circulante al 31 de diciembre de 2013</b> |                            |                     |                      |                              |                       |                                    |                             |                      |                        |                         |                     |                      |                               |
|------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------|
| <b>Rut deudora</b>                                   | <b>Nombre Deudora</b>      | <b>País deudora</b> | <b>RUT acreedora</b> | <b>Institución acreedora</b> | <b>País acreedora</b> | <b>Moneda o índice de reajuste</b> | <b>Tipo De Amortización</b> | <b>Hasta 90 días</b> | <b>90 días a 1 año</b> | <b>Total circulante</b> | <b>Tasa nominal</b> | <b>Tasa efectiva</b> | <b>Monto Capital Adeudado</b> |
|                                                      |                            |                     |                      |                              |                       |                                    |                             | <b>M\$</b>           | <b>M\$</b>             | <b>M\$</b>              | <b>TAB 360 +</b>    |                      | <b>M\$</b>                    |
| 91.717.000-2                                         | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.004.000-5         | Banco de Chile               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                    | 7.516.140              | 7.516.140               | 0.20 %              | 3,90 %               | 7,159.365                     |
| 91.717.000-2                                         | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.004.000-5         | Banco de Chile               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                    | 1.876.651              | 1.876.651               | 0.28 %              | 3,98 %               | 1.664.969                     |
| 91.717.000-2                                         | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.004.000-5         | Banco de Chile               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                    | 2.355.718              | 2.355.718               | 0.30 %              | 4.00 %               | 2.088.814                     |
| 91.717.000-2                                         | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.030.000-7         | Banco del Estado             | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                    | 9.606.905              | 9.606.905               | 0.20 %              | 3.90 %               | 8.990.847                     |
| 91.717.000-2                                         | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.030.000-7         | Banco del Estado             | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                    | 3.794.171              | 3.794.171               | 0.80 %              | 4.55 %               | 3.496.434                     |
| 91.717.000-2                                         | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.030.000-7         | Banco del Estado             | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                    | 3.521.346              | 3.521.346               | 0.80 %              | 4.50 %               | 3.263.338                     |
| 91.717.000-2                                         | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.053.000-2         | Banco Security               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                    | 1.922.747              | 1.922.747               | 0.20 %              | 3.90 %               | 1.831.479                     |
| 91.717.000-2                                         | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile               | 97.053.000-2         | Banco Security               | Chile                 | UF                                 | Anual                       | -                    | 660.741                | 660.741                 | 0.60 %              | 4.30 %               | 580.942                       |
| <b>Total Circulante</b>                              |                            |                     |                      |                              |                       |                                    |                             | -                    | <b>31.254.419</b>      | <b>31.254.419</b>       | -                   | -                    | <b>29.076.188</b>             |

| Porción de Largo Plazo al 31 de diciembre de 2013 |                            |              |               |                       |                |                             |                      |                       |                       |               |                   |              |               |                        |
|---------------------------------------------------|----------------------------|--------------|---------------|-----------------------|----------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|-------------------|--------------|---------------|------------------------|
| Rut deudora                                       | Nombre Deudora             | País deudora | RUT acreedora | Institución acreedora | País acreedora | Moneda o índice de reajuste | Tipo de amortización | Más de 1 Hasta 3 años | Más de 3 hasta 5 años | Más De 5 años | Total largo plazo | Tasa Nominal | Tasa Efectiva | Monto capital adeudado |
|                                                   |                            |              |               |                       |                |                             |                      | M\$                   | M\$                   | M\$           | M\$               | TAB 360 +    |               | M\$                    |
| 91.717.000-2                                      | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile        | 97.004.000-5  | Banco de Chile        | Chile          | UF                          | Anual                | 7.159.364             |                       |               | 7.159.364         | 0.20 %       | 3.90 %        | 7.159.364              |
| 91.717.000-2                                      | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile        | 97.004.000-5  | Banco de Chile        | Chile          | UF                          | Anual                | 3.329.937             | 3.329.937             | -             | 6.659.874         | 0.28 %       | 3,98 %        | 6.659.874              |
| 91.717.000-2                                      | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile        | 97.004.000-5  | Banco de Chile        | Chile          | UF                          | Anual                | 4.177.628             | 4.177.629             | -             | 8.355.257         | 0.30 %       | 4.00 %        | 8.355.257              |
| 91.717.000-2                                      | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile        | 97.030.000-7  | Banco del Estado      | Chile          | UF                          | Anual                | 15.733.866            | -                     | -             | 15.733.866        | 0,20 %       | 3,90 %        | 15.733.866             |
| 91.717.000-2                                      | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile        | 97.030.000-7  | Banco del Estado      | Chile          | UF                          | Anual                | 6.118.760             | -                     | -             | 6.118.760         | 0,80 %       | 4.55 %        | 6.118.760              |
| 91.717.000-2                                      | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile        | 97.030.000-7  | Banco del Estado      | Chile          | UF                          | Anual                | 5.710.842             | -                     | -             | 5.710.842         | 0,80 %       | 4,50 %        | 5.710.842              |
| 91.717.000-2                                      | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile        | 97.053.000-2  | Banco Security        | Chile          | UF                          | Anual                | 1.831.479             | -                     | -             | 1.831.479         | 0.20 %       | 3.90 %        | 1.831.479              |
| 91.717.000-2                                      | Empresas Juan Yarur S.A.C. | Chile        | 97.053.000-2  | Banco Security        | Chile          | UF                          | Anual                | 1.161.884             | 1.161.885             | -             | 2.323.769         | 0.60 %       | 4.30 %        | 2.323.769              |
| Total Largo Plazo                                 |                            |              |               |                       |                |                             |                      | 45.223.760            | 8.669.451             | -             | 53.893.211        | -            | -             | 53.893.211             |

## NOTA 16 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

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

|                                     | <b>Al 31 de marzo de<br/>2014</b> | <b>Al 31 de diciembre de<br/>2013</b> |
|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
|                                     | <b>M\$</b>                        | <b>M\$</b>                            |
| <b>Deudas con el personal</b>       |                                   |                                       |
| Indemnizaciones y otros             | 944.097                           | 650.393                               |
| Otras                               | 541.175                           | 954.259                               |
| <b>Otros pasivos no financieros</b> |                                   |                                       |
| Cheques caducados                   | 5.913.705                         | 5.425.215                             |
| Comisiones canales masivos          | 7.169.026                         | 6.573.598                             |
| Mark-up otros canales               | 7.479.754                         | 6.188.976                             |
| Proveedores                         | 726.614                           | 933.126                               |
| Dividendos por pagar                | 5.724.438                         | -                                     |
| Acreedores varios                   | 7.165.340                         | -                                     |
| Cuentas por pagar bomberos          | 116.933                           | 126.168                               |
| Otros                               | 4.660.406                         | 4.703.407                             |
| <b>Total</b>                        | <b>40.441.488</b>                 | <b>25.555.142</b>                     |

## NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

|                                        | <b>Al 31 de marzo de<br/>2014</b> | <b>Al 31 de diciembre de<br/>2013</b> |
|----------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
|                                        | <b>M\$</b>                        | <b>M\$</b>                            |
| Deudas por operaciones de seguros      | 27.609.493                        | 22.942.265                            |
| Deudas con intermediarios              | 7.764.326                         | 6.015.764                             |
| Reservas técnicas compañías de seguros | 303.594.638                       | 292.181.069                           |
| <b>Total</b>                           | <b>338.968.457</b>                | <b>321.141.098</b>                    |

Todas las deudas por operaciones de seguros al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, son a plazos inferiores a un año.

La composición de los saldos de reservas técnicas mantenidos por las compañías de seguros al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

| <b>Al 31 de marzo de 2014</b>     |                                       |                                         |                                     |                    |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
|                                   | <b>BCI Seguros<br/>Generales S.A.</b> | <b>ZENIT Seguros<br/>Generales S.A.</b> | <b>BCI Seguros<br/>de Vida S.A.</b> | <b>Total</b>       |
|                                   | <b>M\$</b>                            | <b>M\$</b>                              | <b>M\$</b>                          | <b>M\$</b>         |
| Reserva de riesgo en curso        | 121.872.452                           | 7.532.461                               | 15.510.467                          | 144.915.380        |
| Reservas rentas vitalicias        | -                                     | -                                       | 45.997.542                          | 45.997.542         |
| Reserva matemática                | -                                     | -                                       | 26.385.545                          | 26.385.545         |
| Reserva valor del fondo           | -                                     | -                                       | 21.005.509                          | 21.005.509         |
| Reserva de siniestros             | 47.394.916                            | 2.341.397                               | 10.639.821                          | 60.376.134         |
| Reserva catastrófica de terremoto | 4.802.837                             | 51.935                                  | -                                   | 4.854.772          |
| Reserva insuficiencia de prima    | -                                     | 59.756                                  | -                                   | 59.756             |
| <b>Reservas Técnicas</b>          | <b>174.070.205</b>                    | <b>9.985.549</b>                        | <b>119.538.884</b>                  | <b>303.594.638</b> |

  

| <b>Al 31 de diciembre de 2013</b> |                                       |                                         |                                     |                    |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
|                                   | <b>BCI Seguros<br/>Generales S.A.</b> | <b>ZENIT Seguros<br/>Generales S.A.</b> | <b>BCI Seguros<br/>de Vida S.A.</b> | <b>Total</b>       |
|                                   | <b>M\$</b>                            | <b>M\$</b>                              | <b>M\$</b>                          | <b>M\$</b>         |
| Reserva de riesgo en curso        | 116.680.266                           | 7.978.734                               | 13.501.954                          | 138.160.954        |
| Reservas Rentas Vitalicias        | -                                     | -                                       | 45.933.555                          | 45.933.555         |
| Reserva matemática                | -                                     | -                                       | 25.720.528                          | 25.720.528         |
| Reserva valor del fondo           | -                                     | -                                       | 19.831.840                          | 19.831.840         |
| Reserva de siniestros             | 45.700.964                            | 2.486.878                               | 9.544.535                           | 57.732.377         |
| Reserva Catastrófica de Terremoto | 4.742.330                             | 51.281                                  | -                                   | 4.793.611          |
| Reserva Insuficiencia de Prima    | -                                     | 8.204                                   | -                                   | 8.204              |
| <b>Reservas Técnicas</b>          | <b>167.123.560</b>                    | <b>10.525.097</b>                       | <b>114.532.412</b>                  | <b>292.181.069</b> |

## NOTA 18 - PATRIMONIO

### a) Capital

El capital de la Sociedad al 31 de marzo de 2014 alcanza a M\$606.626.936, dividido en 21.560.973 acciones de una sola serie, sin valor nominal, el cual se encuentra totalmente pagado.

### b) Política de reparto de dividendos

La Junta acordó por unanimidad que la política de dividendos en el futuro seguirá siendo la establecida en los estatutos, que es repartir un monto total de al menos un 30% de la utilidad líquida del ejercicio para los efectos del reparto de dividendos mínimos obligatorios, salvo que los accionistas acuerden por unanimidad no repartir dividendo o repartir un porcentaje inferior de dicha utilidad.

### c) Otras reservas

Corresponde a los movimientos registrados en el ejercicio de Otras reservas que registran las filiales que se tiene participación, las cuentas incorporadas en otras reservas son las siguientes:

- Banco de Crédito e Inversiones:

#### Reserva de conversión

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

#### Reserva de cobertura

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

#### Reservas de valores razonables

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

- BCI Seguros Vida S.A.:

#### Fluctuación de Valores por Calce

Esta reserva refleja el riesgo que asume la Compañía derivado del descalce en plazo, tasa de interés, etc., entre la reserva de las rentas vitalicias previsionales y rentas privadas; y las inversiones que respaldan estas reservas, determinada de acuerdo a la Circular N°1.512, la NCG N° 318, sus modificaciones y normas relacionadas de la Superintendencia de Valores y Seguros. Al respecto, cabe señalar que la totalidad de las pólizas de renta vitalicia previsional y renta privada, emitidas por la Compañía hasta el 31 de diciembre del año 2011, se encuentran incorporadas a la modalidad de calce de la referida normativa, incluyendo a los siniestros que antiguamente se regían por la Circular N°528 y sus modificaciones posteriores de la SVS. Producto de la aplicación de las disposiciones relativas al calce y de las normas generales de valorización de pasivos, se generan ajustes cuyo efecto neto se presenta en la cuenta patrimonial “Reserva de Fluctuación”, teniendo por tanto la variación de esta reserva un efecto en una cuenta patrimonial que no impacta en resultados.

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, el detalle de otras reservas filiales es el siguiente:

| Otras reservas filiales                 | Al 31 de marzo de  |                    |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                         | 2014               | 2013               |
|                                         | M\$                | M\$                |
| Variación reserva BCI Seguros Vida S.A. | (49.086)           | -                  |
| Banco de Crédito e Inversiones          | (6.900.868)        | (2.726.286)        |
| Inversiones Belén S.A.                  | -                  | (4.038)            |
| Inversiones Jordan Dos S.A.             | -                  | (80.364)           |
| Inversiones EJV S.A.                    | -                  | (38.103)           |
| Inversiones EJV Cuatro Ltda.            | -                  | (20.092)           |
| <b>Total</b>                            | <b>(6.949.954)</b> | <b>(2.868.883)</b> |

|                                                       | Al 31 de marzo de  |                    |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                       | 2014               | 2013               |
|                                                       | M\$                | M\$                |
| Fluctuación de Valores por Calce                      | (49.086)           | (38.103)           |
| Reserva de conversión                                 | 1.619.404          | (331.332)          |
| Reserva de cobertura                                  | (9.598.533)        | (1.143.856)        |
| Reserva activos financieros disponibles para la venta | 1.078.261          | (1.351.554)        |
| Otras reservas                                        | -                  | (4.038)            |
| <b>Total</b>                                          | <b>(6.949.954)</b> | <b>(2.868.883)</b> |

d) Detalle de accionistas al 31 de marzo de 2014:

| R.U.T.       | Accionista                                           | N° Acciones       | Participación<br>% |
|--------------|------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| 96.815.200-9 | Inversiones Petro S.A.                               | 14.753.990        | 68,42              |
| 59.052.190-6 | Parc Berdrand S.A.                                   | 2.762.177         | 12,81              |
| 59.020.000-K | Sociedad Financiera del Rímac S.A.                   | 1.332.340         | 6,17               |
| 76.005.353-8 | Inversiones Baquío Limitada                          | 1.303.959         | 6,04               |
| 79.859.030-8 | Inversiones Millaray S.A.                            | 532.373           | 2,46               |
| 59.097.420-K | Sociedad Financiera del Rímac S.A., Agencia en Chile | 195.292           | 0,90               |
| 96.727.220-5 | Inmobiliaria e Inversiones Alpamayo S.A.             | 193.626           | 0,89               |
| 77.252.560-5 | Inversiones VYR Limitada                             | 193.626           | 0,89               |
| 96.544.420-3 | Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.       | 117.432           | 0,54               |
| 85.723.000-0 | Administraciones e Inversiones Petrohué S.A.         | 85.005            | 0,39               |
| 87.754.900-3 | Inmobiliaria Metropolitana Ltda.                     | 30.596            | 0,14               |
| 86.429.200-3 | Administraciones e Inversiones Centinela Limitada    | 30.596            | 0,14               |
| 96.592.220-2 | Inmobiliaria e Inversiones Santa Irene Limitada      | 29.961            | 0,13               |
| <b>Total</b> |                                                      | <b>21.560.973</b> | <b>100,00</b>      |

e) Aumento de capital y división de la sociedad

Con fecha 25 de abril de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital de la sociedad en la suma de M\$518.825.166, quedando un capital pagado de M\$768.825.166. Este capital se enteró con M\$42.588.166 correspondiente a la revalorización de pleno derecho del capital pagado y con M\$476.237.000 correspondiente a la capitalización de parte de los resultados acumulados de la sociedad.

En esta misma Junta, se acordó dividir Empresas Juan Yarur S.A.C., para limitar las inversiones de la empresa exclusivamente a actividades financieras, dado que su filial Banco BCI se encontraba explorando diversas alternativas de expansión de sus negocios que desarrolla en EE.UU. Para lo anterior, y de conformidad con lo señalado en la Bank Holding Company Act ("Ley BHC"), resultó necesario que un Banco extranjero como BCI y su principal accionista, estén sujetos a Supervisión Integral Consolidada (Comprehensive Consolidated Supervision o "CCS") en su país de origen, es decir la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), respectivamente.

La división de Empresas Juan Yarur S.A.C. originó dos sociedades, una de ellas Empresas Juan Yarur S.A.C., continuadora legal, y una nueva sociedad denominada Empresas JY S.A., siendo esta última la sociedad que recibe las inversiones no financieras. Por este motivo el capital de Empresas Juan Yarur S.A.C. disminuyó en

M\$162.198.230, quedando en la suma de M\$606.626.936 y el capital de Empresas JY S.A. quedó en M\$162.198.230.

#### Gestión del capital

Empresas Juan Yarur S.A.C. financia sus operaciones a través de los dividendos que recibe de sus filiales y préstamos bancarios. Con estos recursos paga los dividendos a sus accionistas y las cuotas anuales de vencimiento de los préstamos bancarios. El saldo se invierte en una cartera de valores negociables de renta fija.

Los fondos que se mantienen en la cartera de inversiones se utilizan principalmente en los gastos administrativos de Empresas Juan Yarur S.A.C. y en eventuales aumentos de capital que requieran las filiales de la sociedad o inversión en nuevas filiales que se puedan crear.

#### NOTA 19 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PERSONAS RELACIONADAS

Las transacciones entre la Sociedad y sus Filiales corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objetivo y condiciones. Estas transacciones han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta Nota.

Durante los ejercicios 2014 y 2013, Empresas Juan Yarur S.A.C. y filiales han efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

##### Al 31 de marzo de 2014

| R.U.T.       | Razón social                                | País  | Relación con el Grupo | Descripción                            | Monto de la Transacción<br>M\$ | Efecto en resultados |              |
|--------------|---------------------------------------------|-------|-----------------------|----------------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------|
|              |                                             |       |                       |                                        |                                | Cargo<br>M\$         | Abono<br>M\$ |
| 77.078.150-7 | AC Club de Asistencia S.A.                  | CHILE | Controlador Común     | Seguros transados                      | 4.517                          | -                    | 4.517        |
| 77.078.150-7 | AC Club de Asistencia S.A.                  | CHILE | Controlador Común     | Servicios de guías                     | 68.688                         | 57.721               | -            |
| 78.053.790-6 | Servipag S.A.                               | CHILE | Negocio Conjunto      | Siniestros, comisión y Recaudación PAC | 1.906.399                      | 1.906.399            | -            |
| 96.689.310-9 | Transbank S.A.                              | CHILE | Otras                 | Administración de tarjetas de crédito  | 11.196.921                     | 2.065.175            | 9.131.746    |
| 76.246.656-2 | Reparaciones Express Limitada               | CHILE | Controlador Común     | Siniestros                             | 180                            | 180                  | -            |
| 96.815.280-7 | Operadora de tarjetas de crédito Nexus S.A. | CHILE | Coligada indirecta    | Procesamiento de tarjetas              | 1.395.823                      | 1.395.823            | -            |
| 88.683.400-4 | Empresas Jordan S.A.                        | CHILE | Controlador Común     | Impresión de formularios               | 365.467                        | 365.467              | -            |
| 96.953.410-K | Artikos Chile S.A.                          | CHILE | Negocio conjunto      | Servicio de adquisiciones              | 191.405                        | 191.405              | -            |
| 90.249.000-0 | Bolsa de comercio de Santiago               | CHILE | Otras                 | Arriendo de terminales                 | 24.370                         | 24.370               | -            |
| 96.521.680-4 | Redbanc S.A.                                | CHILE | Coligada indirecta    | Operación de cajeros automáticos       | 1.057.793                      | 1.057.793            | -            |
| 96.838.800-2 | Pharma Benefits Chile Ltda.                 | CHILE | Controlador Común     | Gastos                                 | 687                            | 687                  | -            |
| 96.599.510-2 | Medipharma S.A.                             | CHILE | Controlador común     | Gastos                                 | 377                            | 377                  | -            |
| 96.516.000-0 | Inmobiliaria Parques y Jardines S.A.        | CHILE | Indirecta             | Siniestros, Gastos                     | 1.714                          | 1.714                | -            |
| 94.686.000-K | Faenadora de Carnes Ñuble S.A.              | CHILE | Indirecta             | Gastos                                 | 18.378                         | 18.378               | -            |

## Al 31 de marzo de 2013

| R.U.T.       | Razón social                                | País  | Relación con el Grupo | Descripción                            | Monto de la transacción<br>M\$ | Efecto en resultados |              |
|--------------|---------------------------------------------|-------|-----------------------|----------------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------|
|              |                                             |       |                       |                                        |                                | Cargo<br>M\$         | Abono<br>M\$ |
| 96.953.410-K | Artikos Chile S.A.                          | CHILE | Negocio Conjunto      | Servicio de adquisiciones              | 145.265                        | 145.265              | -            |
| 88.683.400-4 | Empresas Jordan S.A.                        | CHILE | Común                 | Impresión de formularios               | 492.465                        | 492.465              | -            |
| 96.815.280-7 | Operadora de tarjetas de crédito Nexus S.A. | CHILE | Coligada indirecta    | Procesamiento de tarjetas              | 1.411.456                      | 1.411.456            | -            |
| 96.521.680-4 | Redbanc                                     | CHILE | Coligada Indirecta    | Operación de cajeros automáticos       | 1.053.397                      | 1.053.397            | -            |
| 78.053.790-6 | Servipag S.A.                               | CHILE | Negocio Conjunto      | Siniestros, comisión y recaudación PAC | 1.745.476                      | 1.669.801            | 75.675       |
| 96.689.310-9 | Transbank S.A.                              | CHILE | Otras                 | Administración de tarjetas de crédito  | 10.129.216                     | 1.883.106            | 8.246.110    |
| 96.690.020-2 | Vigamil S.A.C                               | CHILE | Controlador Común     | Impresión de formularios               | 10.008                         | 10.008               | -            |
| 76.130.964-1 | Servicio De Asistencia Limitada             | CHILE | Controlador Común     | Pagos de asistencia                    | 1.046.599                      | 879.495              | -            |
| 76.130.964-1 | Servicio De Asistencia Limitada             | CHILE | Controlador Común     | Seguros tranzados                      | 7.173                          | -                    | 7.173        |
| 76.130.964-1 | Servicio de asistencia Limitada             | CHILE | Controlador Común     | Servicio de gruas                      | 52.849                         | 52.849               | -            |
| 96.623.540-3 | Matic Kard S.A.                             | CHILE | Común                 | Arriendos cobrados                     | 16.268                         |                      | 16.268       |

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

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, corrientes, al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, son las siguientes:

### Cuentas Por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes

| R.U.T.       | Razón social | País  | Relación con el Grupo | Descripción            | Unidad de Reajuste | Saldo al 31 de marzo de 2014 | Saldo al 31 de diciembre de 2013 |
|--------------|--------------|-------|-----------------------|------------------------|--------------------|------------------------------|----------------------------------|
|              |              |       |                       |                        |                    | M\$                          | M\$                              |
| 85.208.700-2 | Relsa S.A.   | CHILE | Indirecta             | Recuperación de gastos | Pesos (\$)         | -                            | 3.487                            |
|              |              |       |                       | <b>Total</b>           |                    | -                            | <b>3.487</b>                     |

### Cuentas Por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes

| R.U.T.       | Razón social                | País  | Relación con el Grupo | Descripción  | Unidad de Reajuste | Saldo al 31 de marzo de 2014 | Saldo al 31 de diciembre de 2013 |
|--------------|-----------------------------|-------|-----------------------|--------------|--------------------|------------------------------|----------------------------------|
|              |                             |       |                       |              |                    | M\$                          | M\$                              |
| 76.285.204-7 | Empresas JY S.A.            | CHILE | Controlador Común     | Prestamo     | Pesos (\$)         | 3.825.772                    | -                                |
| 76.803.200-9 | Inversiones EJV Dos Ltda.   | CHILE | Controlador Común     | Prestamo     | Pesos (\$)         | 4.050.000                    | .                                |
| 96.539.100-2 | Inversiones Barakaldo Ltda. | CHILE | Controlador Común     | Prestamo     | Pesos (\$)         | 4.301.576                    | -                                |
|              |                             |       |                       | <b>Total</b> |                    | <b>12.177.348</b>            | <b>-</b>                         |

Durante los ejercicios 2014 y 2013, Empresas Juan Yarur S.A.C. y filiales han recibido los siguientes dividendos por transacciones con partes relacionadas:

| R.U.T.       | Razón social                   | País  | Relación con el Grupo | Descripción          | Saldo al 31 de marzo de 2014<br>M\$ | Saldo al 31 de marzo de 2013<br>M\$ |
|--------------|--------------------------------|-------|-----------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 97.006.000-6 | Banco de Crédito E Inversiones | CHILE | Filial                | Dividendos Recibidos | 74.377.850                          | -                                   |

Principales transacciones entre filiales:

| R.U.T.       | Razón social                 | País  | Relación con el Grupo | Descripción                                                                        | Saldo al 31 de marzo de 2014<br>M\$ | Saldo al 31 de marzo de 2013<br>M\$ |
|--------------|------------------------------|-------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 96.573.600-K | BCI Seguros Vida S.A         | CHILE | Contolador comun      | Servicios de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca | 1.806.516                           | 1.374.538                           |
| 96.573.600-K | BCI Seguros Vida S.A         | CHILE | Contolador comun      | Arriendos Cobrados                                                                 | 30.948                              | 30.126                              |
| 96.573.600-K | BCI Seguros Vida S.A         | CHILE | Contolador comun      | Seguros Tranzados                                                                  | 50.968                              | 140.583                             |
| 96.573.600-K | BCI Seguros Vida S.A         | CHILE | Contolador comun      | Cobro de gastos generales                                                          | 5.007                               | -                                   |
| 96.573.600-K | BCI Seguros Vida S.A.        | CHILE | Contolador comun      | Comisiones por intermediación                                                      | 2.553.031                           | 2.471.293                           |
| 99.147.000-K | BCI Seguros Generales S.A.   | CHILE | Contolador comun      | Contratacion de seguros                                                            | 41.456                              | 842.442                             |
| 99.147.000-K | BCI Seguros Generales S.A.   | CHILE | Contolador comun      | Arriendos cobrados                                                                 | 6.930                               | 6.744                               |
| 99.147.000-K | BCI Seguros Generales S.A.   | CHILE | Contolador común      | Siniestros aceptados                                                               | 219.121                             | 350.795                             |
| 99.147.000-K | BCI Seguros Generales S.A.   | CHILE | Contolador común      | Comisiones por intermediación                                                      | 3.360.995                           | 2.534.913                           |
| 99.147.000-K | BCI Seguros Generales S.A.   | CHILE | Contolador común      | Cobro de gastos generales                                                          | 8.361                               | 8.501                               |
| 76.061.223-5 | Zenit Seguros Generales S.A. | CHILE | Contolador común      | Primas pagadas                                                                     | 3.684                               | 1.596                               |
| 76.061.223-5 | Zenit Seguros Generales S.A. | CHILE | Contolador común      | Pago de siniestros                                                                 | 12.132                              | 24.048                              |



## NOTA 20 - INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, la composición de los ingresos y costos de actividades ordinarias, es la siguiente:

|                                                          | Por los 3 meses terminados<br>al 31 de marzo de |                     |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------|
|                                                          | 2014                                            | 2013                |
|                                                          | M\$                                             | M\$                 |
| Primas directas                                          | 88.727.909                                      | 70.872.686          |
| Primas aceptadas                                         | 23.769                                          | 422.060             |
| Primas cedidas                                           | (9.316.711)                                     | (6.606.456)         |
| Otros                                                    | -                                               | 4.112               |
| <b>Total Ingresos de actividades ordinarias</b>          | <b>79.434.967</b>                               | <b>64.692.402</b>   |
| Variación reserva de riesgo en curso                     | (6.108.079)                                     | (3.962.851)         |
| Variación reserva matemática                             | (665.017)                                       | (146.991)           |
| Variación reserva valor del fondo                        | (1.173.669)                                     | (493.304)           |
| Variación reserva catastrófica de terremoto              | (47.040)                                        | -                   |
| Variación reserva insuficiencia de prima                 | (51.447)                                        | 11.183              |
| Siniestros directos                                      | (37.052.999)                                    | (40.323.512)        |
| Siniestros cedidos                                       | 2.750.394                                       | 10.461.469          |
| Siniestros aceptados                                     | (138.588)                                       | 2.155               |
| Rentas directas                                          | (1.027.130)                                     | (598.904)           |
| Rentas cedidas                                           | 80.838                                          | 52.777              |
| Comisión corredores y retribución asesores previsionales | (7.437.228)                                     | (4.320.660)         |
| Comisiones de reaseguro aceptado                         | (6.466)                                         | (111.417)           |
| Comisiones de reaseguro cedido                           | 1.417.047                                       | 1.195.905           |
| Gastos por reaseguro no proporcional                     | (3.348.624)                                     | (1.939.824)         |
| Gastos médicos                                           | (34.815)                                        | (22.166)            |
| Deterioro de seguros                                     | (254.800)                                       | 327.044             |
| Otros                                                    | -                                               | -                   |
| <b>Total Costo de Venta</b>                              | <b>(53.097.623)</b>                             | <b>(39.869.096)</b> |
| <b>Total</b>                                             | <b>26.337.344</b>                               | <b>24.823.306</b>   |

## **II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NEGOCIOS BANCARIOS**

A continuación se presentan las notas a los estados financieros de Banco de Crédito e Inversiones S.A., y subsidiarias bajo normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

### **NOTA 21 - HECHOS RELEVANTES DE LAS SUBSIDIARIAS BANCARIAS**

#### **a) Emisión y colocación de bonos.**

Durante el primer trimestre del año 2014, solo se realizó la colocación de Bonos Corrientes en UF con fecha 10 de febrero de 2014, de la Serie AF1 por un monto de UF 225.000 a una TIR de 3,05% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

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

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de marzo de 2014, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2013, ascendente a M\$300.294.488, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$ 1.260 por acción entre el total de 107.174.450 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de M\$135.039.808.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de M\$165.254.680.

#### **c) Aumento de capital Social**

El 25 de marzo de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de M\$165.254.680, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- 1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de M\$120.210.510 y
- 2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.526.714 acciones liberadas de pago, la suma de M\$45.044.170.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a M\$1.381.871.073 dividido en 107.174.450 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 M\$1.547.125.753 y se dividirá en 108.701.164 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

La emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

Al 31 de marzo de 2014 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por M\$198.876.000, 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) Acuerdo con Grupo Bankia España para adquisición de sociedades en Estados Unidos de América**

En sesión extraordinaria de Directorio de Banco de Crédito e Inversiones de fecha 23 de mayo de 2013 se acordó autorizar la suscripción del acuerdo con el Grupo Bankia, Sociedad domiciliada en España, en virtud del cual, Banco de Crédito e Inversiones adquiriera la participación accionaria que se indica de que es titular el Grupo Bankia, según lo siguiente;

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

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

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

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

La compensación por pagar por Banco de Crédito e Inversiones será por un monto aproximado de US\$ 882,8 millones.

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

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

Con fecha 18 de febrero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta Oficio N°1.478, autoriza la adquisición de CM Florida Holdings Inc., y de forma indirecta la Filial bancaria del holding City National Bank of Florida.

Con fecha 20 de marzo 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile quedando pendiente solo la aprobación de otros organismos reguladores extranjeros, además del traspaso efectivo de acciones para finalizar la adquisición de CM Florida Holdings Inc., en Estados Unidos América.

## NOTA 22 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

|                                                 | Al 31 de marzo de    |                      |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                 | 2014                 | 2013                 |
|                                                 | M\$                  | M\$                  |
| Efectivo y depósitos en Bancos                  |                      |                      |
| Efectivo                                        | 321.460.788          | 311.921.226          |
| Depósitos en el Banco Central de Chile (*)      | 392.555.124          | 536.210.561          |
| Depósitos en Bancos nacionales                  | 5.147.158            | 7.486.909            |
| Depósitos en el exterior                        | 671.204.830          | 442.388.986          |
| Sub total efectivo y depósitos en Bancos        | 1.390.367.900        | 1.298.007.682        |
| Operaciones con liquidación en curso netas      | 113.401.034          | 124.467.770          |
| Instrumentos financieros de alta liquidez       | 7.280.536            | 6.145.911            |
| Contratos de retrocompra                        | 151.145.619          | 141.385.871          |
| <b>Total efectivo y efectivo de equivalente</b> | <b>1.662.195.089</b> | <b>1.570.007.234</b> |

(\*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en periodos mensuales.

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

|                                                         | Al 31 de marzo de  |                    |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                         | 2014               | 2013               |
|                                                         | M\$                | M\$                |
| Activos                                                 |                    |                    |
| Documentos a cargo de otros Bancos (canje)              | 132.902.249        | 126.879.618        |
| Fondos por recibir                                      | 792.629.696        | 569.314.475        |
| Subtotal activos                                        | 925.531.945        | 696.194.093        |
| Pasivos                                                 |                    |                    |
| Fondos por entregar                                     | 812.130.911        | 571.726.323        |
| Subtotal pasivos                                        | 812.130.911        | 571.726.323        |
| <b>Total Operaciones con liquidación en curso netas</b> | <b>113.401.034</b> | <b>124.467.770</b> |

## NOTA 23 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

### a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de Marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

| 31 de marzo de 2014                        | Activos antes de provisiones |                     |                       | Provisiones constituidas |                      |                      | Activo Neto           |
|--------------------------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                            | Cartera normal               | Cartera deteriorada | Total                 | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total                |                       |
|                                            | M\$                          | M\$                 | M\$                   | M\$                      | M\$                  | M\$                  | M\$                   |
| <b>Colocaciones comerciales:</b>           |                              |                     |                       |                          |                      |                      |                       |
| Préstamos comerciales                      | 6.821.401.901                | 370.484.946         | 7.191.886.847         | (120.524.879)            | (67.737.243)         | (188.262.122)        | 7.003.624.725         |
| Créditos de comercio exterior              | 1.182.596.636                | 13.328.202          | 1.195.924.838         | (23.043.418)             | (158.720)            | (23.202.138)         | 1.172.722.700         |
| Deudores en cuentas corrientes             | 90.890.643                   | 18.204.792          | 109.095.435           | (3.138.916)              | (5.402.358)          | (8.541.274)          | 100.554.161           |
| Operaciones de factoraje                   | 447.048.599                  | 16.642.116          | 463.690.715           | (10.275.876)             | (1.332.047)          | (11.607.923)         | 452.082.792           |
| Operaciones de leasing                     | 706.881.126                  | 37.724.450          | 744.605.576           | (11.167.500)             | (1.718.528)          | (12.886.028)         | 731.719.548           |
| Otros créditos y cuentas por cobrar        | 165.188.007                  | 20.605.112          | 185.793.119           | (955.318)                | (6.456.265)          | (7.411.583)          | 178.381.536           |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>9.414.006.912</b>         | <b>476.989.618</b>  | <b>9.890.996.530</b>  | <b>(169.105.907)</b>     | <b>(82.805.161)</b>  | <b>(251.911.068)</b> | <b>9.639.085.462</b>  |
| <b>Colocaciones para vivienda:</b>         |                              |                     |                       |                          |                      |                      |                       |
| Préstamos con letras de crédito            | 38.831.283                   | 2.616.780           | 41.448.063            | -                        | (244.623)            | (244.623)            | 41.203.440            |
| Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables | 18.152.352                   | 2.923.897           | 21.076.249            | -                        | (221.672)            | (221.672)            | 20.854.577            |
| Otros créditos con mutuos para vivienda    | 2.734.459.178                | 141.334.022         | 2.875.793.200         | -                        | (13.699.926)         | (13.699.926)         | 2.862.093.274         |
| Operaciones de leasing                     | -                            | -                   | -                     | -                        | -                    | -                    | -                     |
| Otros créditos y cuentas por cobrar        | -                            | -                   | -                     | -                        | -                    | -                    | -                     |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>2.791.442.813</b>         | <b>146.874.699</b>  | <b>2.938.317.512</b>  | <b>-</b>                 | <b>(14.166.221)</b>  | <b>(14.166.221)</b>  | <b>2.924.151.291</b>  |
| <b>Colocaciones de consumo:</b>            |                              |                     |                       |                          |                      |                      |                       |
| Créditos de consumo en cuotas              | 1.281.559.691                | 143.945.645         | 1.425.505.336         | -                        | (73.834.794)         | (73.834.794)         | 1.351.670.542         |
| Deudores en cuentas corrientes             | 79.969.482                   | 6.337.084           | 86.306.566            | -                        | (6.048.988)          | (6.048.988)          | 80.257.578            |
| Deudores por tarjetas de crédito           | 263.510.191                  | 8.115.053           | 271.625.244           | -                        | (9.596.241)          | (9.596.241)          | 262.029.003           |
| Operaciones de leasing                     | 773.705                      | -                   | 773.705               | -                        | (1.740)              | (1.740)              | 771.965               |
| Otros créditos y cuentas por cobrar        | 8.777.823                    | 314.017             | 9.091.840             | -                        | (828)                | (828)                | 9.091.012             |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>1.634.590.892</b>         | <b>158.711.799</b>  | <b>1.793.302.691</b>  | <b>-</b>                 | <b>(89.482.591)</b>  | <b>(89.482.591)</b>  | <b>1.703.820.100</b>  |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>13.840.040.617</b>        | <b>782.576.116</b>  | <b>14.622.616.733</b> | <b>(169.105.907)</b>     | <b>(186.453.973)</b> | <b>(355.559.880)</b> | <b>14.267.056.853</b> |

| 31 de diciembre de 2013                    | Activos antes de provisiones |                     |                       | Provisiones constituidas |                      |                      | Activo Neto           |
|--------------------------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                            | Cartera normal               | Cartera deteriorada | Total                 | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total                |                       |
|                                            | M\$                          | M\$                 | M\$                   | M\$                      | M\$                  | M\$                  |                       |
| <b>Colocaciones comerciales:</b>           |                              |                     |                       |                          |                      |                      |                       |
| Préstamos comerciales                      | 6.810.420.274                | 352.690.370         | 7.163.110.644         | (116.716.229)            | (60.489.779)         | (177.206.008)        | 6.985.904.636         |
| Créditos de comercio exterior              | 1.050.041.923                | 8.282.864           | 1.058.324.787         | (19.125.414)             | (140.534)            | (19.265.948)         | 1.039.058.839         |
| Deudores en cuentas corrientes             | 104.894.927                  | 13.550.599          | 118.445.526           | (2.147.491)              | (4.974.816)          | (7.122.307)          | 111.323.219           |
| Operaciones de factoraje                   | 566.850.573                  | 19.674.991          | 586.525.564           | (12.766.089)             | (1.563.182)          | (14.329.271)         | 572.196.293           |
| Operaciones de leasing                     | 701.825.899                  | 26.079.576          | 727.905.475           | (7.900.787)              | (1.884.859)          | (9.785.646)          | 718.119.829           |
| Otros créditos y cuentas por cobrar        | 169.547.529                  | 14.881.869          | 184.429.398           | (1.241.999)              | (5.814.981)          | (7.056.980)          | 177.372.418           |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>9.403.581.125</b>         | <b>435.160.269</b>  | <b>9.838.741.394</b>  | <b>(159.898.009)</b>     | <b>(74.868.151)</b>  | <b>(234.766.160)</b> | <b>9.603.975.234</b>  |
| <b>Colocaciones para vivienda:</b>         |                              |                     |                       |                          |                      |                      |                       |
| Préstamos con letras de crédito            | 41.304.403                   | 2.797.121           | 44.101.524            | -                        | (261.161)            | (261.161)            | 43.840.363            |
| Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables | 18.589.167                   | 3.202.482           | 21.791.649            | -                        | (248.420)            | (248.420)            | 21.543.229            |
| Otros créditos con mutuos para vivienda    | 2.615.899.843                | 137.027.355         | 2.752.927.198         | -                        | (12.088.985)         | (12.088.985)         | 2.740.838.213         |
| Operaciones de leasing                     | -                            | -                   | -                     | -                        | -                    | -                    | -                     |
| Otros créditos y cuentas por cobrar        | -                            | -                   | -                     | -                        | -                    | -                    | -                     |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>2.675.793.413</b>         | <b>143.026.958</b>  | <b>2.818.820.371</b>  | <b>-</b>                 | <b>(12.598.566)</b>  | <b>(12.598.566)</b>  | <b>2.806.221.805</b>  |
| <b>Colocaciones de consumo:</b>            |                              |                     |                       |                          |                      |                      |                       |
| Créditos de consumo en cuotas              | 1.268.330.435                | 145.964.006         | 1.414.294.441         | -                        | (72.556.571)         | (72.556.571)         | 1.341.737.870         |
| Deudores en cuentas corrientes             | 77.573.867                   | 5.678.950           | 83.252.817            | -                        | (5.463.591)          | (5.463.591)          | 77.789.226            |
| Deudores por tarjetas de crédito           | 249.969.700                  | 7.213.273           | 257.182.973           | -                        | (8.860.310)          | (8.860.310)          | 248.322.663           |
| Operaciones de leasing                     | 809.409                      | 16                  | 809.425               | -                        | (842)                | (842)                | 808.583               |
| Otros créditos y cuentas por cobrar        | 8.401.193                    | 357.019             | 8.758.212             | -                        | (263)                | (263)                | 8.757.949             |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>1.605.084.604</b>         | <b>159.213.264</b>  | <b>1.764.297.868</b>  | <b>-</b>                 | <b>(86.881.577)</b>  | <b>(86.881.577)</b>  | <b>1.677.416.291</b>  |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>13.684.459.142</b>        | <b>737.400.491</b>  | <b>14.421.859.633</b> | <b>(159.898.009)</b>     | <b>(174.348.294)</b> | <b>(334.246.303)</b> | <b>14.087.613.330</b> |

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden al tipo hipotecas, prendas sobre activos mobiliarios e inmobiliarios, warrants e instrumentos financieros mercantiles y de comercio. Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre 2013, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 131,74% y 120,09% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre 2013, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde al 141,17% y 130,23% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en éste rubro. Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013 aproximadamente M\$411.873.141 y M\$405.342.236, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y M\$333.507.100 y M\$323.372.664, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles al 31 de marzo de 2014 por un valor de M\$387.280 y al 31 de diciembre de 2013 M\$7.477.257, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

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

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los pagos mínimos al 31 de marzo de 2014 y el 31 de diciembre de 2013:

|                                 | Al 31 de marzo de<br>2014 | Al 31 de diciembre de<br>2013 |
|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
|                                 | M\$                       | M\$                           |
| Leasing financiero bruto        | 882.256.352               | 863.222.998                   |
| Ingreso financiero no devengado | (136.877.111)             | (134.508.098)                 |
| <b>Leasing financiero neto</b>  | <b>745.379.241</b>        | <b>728.714.900</b>            |

|                                | Al 31 de marzo de<br>2014 | Al 31 de diciembre de<br>2013 |
|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
|                                | M\$                       | M\$                           |
| Menor a 1 año                  | 223.045.537               | 217.218.919                   |
| Mayor a 1 año y menor a 5 años | 399.362.798               | 390.434.893                   |
| Mayor a 5 años                 | 122.970.906               | 121.061.088                   |
| <b>Total</b>                   | <b>745.379.241</b>        | <b>728.714.900</b>            |

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

b) Características de la cartera

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, 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                 |                       |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|---------------|
|                                                                                     | 2014                  | 2013                  | 2014                    | 2013                 | 2014                  | 2013                  | 2014          | 2013          |
|                                                                                     | M\$                   | M\$                   | M\$                     | M\$                  | M\$                   | M\$                   | %             | %             |
| Colocaciones comerciales:                                                           |                       |                       |                         |                      |                       |                       |               |               |
| Agricultura y ganadería excepto fruticultura                                        | 197.980.748           | 191.138.587           | 61.195.693              | 54.278.142           | 259.176.441           | 245.416.729           | 1,77          | 1,70          |
| Fruticultura                                                                        | 36.889.474            | 38.281.592            | 41.578.440              | 34.748.941           | 78.467.914            | 73.030.533            | 0,54          | 0,51          |
| Silvicultura y extracción de madera                                                 | 98.010.461            | 97.998.726            | 7.578.312               | 10.323.800           | 105.588.773           | 108.322.526           | 0,72          | 0,75          |
| Pesca                                                                               | 32.736.555            | 32.821.941            | 162.696.058             | 166.467.857          | 195.432.613           | 199.289.798           | 1,34          | 1,38          |
| Explotación de minas y canteras                                                     | 52.711.479            | 53.758.132            | 85.700.986              | 90.422.451           | 138.412.465           | 144.180.583           | 0,95          | 1,00          |
| Producción de petróleo crudo y gas natural                                          | 2.043.820             | 1.674.184             | 74.835.860              | 33.860.236           | 76.879.680            | 35.534.420            | 0,53          | 0,25          |
| Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco                               | 130.210.997           | 143.970.542           | 107.862.951             | 90.841.497           | 238.073.948           | 234.812.039           | 1,63          | 1,63          |
| Industria textil y del cuero                                                        | 35.242.671            | 36.684.168            | 21.385.485              | 17.391.384           | 56.628.156            | 54.075.552            | 0,39          | 0,37          |
| Industria de la madera y muebles                                                    | 28.587.732            | 27.203.136            | 8.820.089               | 8.218.669            | 37.407.821            | 35.421.805            | 0,26          | 0,25          |
| Industria del papel, imprentas y editoriales                                        | 25.266.874            | 25.535.163            | 3.977.907               | 3.390.195            | 29.244.781            | 28.925.358            | 0,20          | 0,20          |
| Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico | 97.931.575            | 106.753.897           | 168.481.712             | 161.799.537          | 266.413.287           | 268.553.434           | 1,82          | 1,86          |
| Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos  | 306.076.132           | 310.686.723           | 176.131.073             | 138.289.132          | 482.207.205           | 448.975.855           | 3,30          | 3,11          |
| Otras industrias manufactureras                                                     | 4.899.701             | 5.748.000             | 47.907.998              | 18.692.602           | 52.807.699            | 24.440.602            | 0,36          | 0,17          |
| Electricidad, gas y agua                                                            | 121.934.613           | 145.191.521           | 200.182.865             | 194.884.135          | 322.117.478           | 340.075.656           | 2,20          | 2,36          |
| Construcción de viviendas                                                           | 814.665.764           | 810.000.926           | 8.511.950               | 8.084.003            | 823.177.714           | 818.084.929           | 5,63          | 5,67          |
| Otras obras y construcciones                                                        | 378.262.486           | 377.006.150           | 18.174.968              | 18.337.044           | 396.437.454           | 395.343.194           | 2,71          | 2,74          |
| Comercio al por mayor                                                               | 448.550.491           | 460.934.504           | 375.344.088             | 347.940.988          | 823.894.579           | 808.875.492           | 5,63          | 5,61          |
| Comercio al por menor, restaurantes y hoteles                                       | 551.921.369           | 618.470.874           | 194.663.364             | 187.812.296          | 746.584.733           | 806.283.170           | 5,11          | 5,59          |
| Transporte y almacenamiento                                                         | 291.979.087           | 300.106.658           | 150.301.988             | 132.333.533          | 442.281.075           | 432.440.191           | 3,02          | 3,00          |
| Comunicaciones                                                                      | 44.190.669            | 95.392.745            | 1.864.408               | 1.536.148            | 46.055.077            | 96.928.893            | 0,31          | 0,67          |
| Establecimientos financieros y de seguros                                           | 1.429.076.367         | 1.464.375.536         | 355.865.944             | 342.010.087          | 1.784.942.311         | 1.806.385.623         | 12,21         | 12,53         |
| Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas                                   | 844.707.699           | 864.959.353           | 162.037.904             | 145.608.133          | 1.006.745.603         | 1.010.567.486         | 6,88          | 7,01          |
| Servicios comunales, sociales y personales                                          | 1.416.140.026         | 1.358.855.910         | 65.879.697              | 63.921.616           | 1.482.019.723         | 1.422.777.526         | 10,13         | 9,86          |
| <b>Subtotal</b>                                                                     | <b>7.390.016.790</b>  | <b>7.567.548.968</b>  | <b>2.500.979.740</b>    | <b>2.271.192.426</b> | <b>9.890.996.530</b>  | <b>9.838.741.394</b>  | <b>67,64</b>  | <b>68,22</b>  |
| Colocaciones para vivienda                                                          | 2.938.317.512         | 2.818.820.371         | -                       | -                    | 2.938.317.512         | 2.818.820.371         | 20,09         | 19,55         |
| Colocaciones de consumo                                                             | 1.782.733.363         | 1.755.255.281         | 10.569.328              | 9.042.587            | 1.793.302.691         | 1.764.297.868         | 12,26         | 12,23         |
| <b>Total</b>                                                                        | <b>12.111.067.665</b> | <b>12.141.624.620</b> | <b>2.511.549.068</b>    | <b>2.280.235.013</b> | <b>14.622.616.733</b> | <b>14.421.859.633</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |



c) Provisiones

El movimiento de provisiones por los periodos terminados al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

|                             | 31 de marzo de 2014      |                      |                     | 31 de diciembre de 2013  |                      |                      |
|-----------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|
|                             | Provisiones Individuales | Provisiones Grupales | Total               | Provisiones Individuales | Provisiones Grupales | Total                |
|                             | M\$                      | M\$                  | M\$                 | M\$                      | M\$                  | M\$                  |
| <b>Saldo al 1° de enero</b> | 159.898.009              | 174.348.294          | 334.246.303         | 144.187.210              | 155.186.845          | 299.374.055          |
| <b>Castigos de cartera:</b> |                          |                      |                     |                          |                      |                      |
| Colocaciones comerciales    | (6.585.007)              | (5.023.248)          | (11.608.255)        | (24.320.111)             | (27.507.879)         | (51.827.990)         |
| Colocaciones para vivienda  | -                        | (1.758.516)          | (1.758.516)         | -                        | (3.954.604)          | (3.954.604)          |
| Colocaciones de consumo     | -                        | (26.277.206)         | (26.277.206)        | -                        | (101.098.697)        | (101.098.697)        |
| <b>Total de castigos</b>    | <b>(6.585.007)</b>       | <b>(33.058.970)</b>  | <b>(39.643.977)</b> | <b>(24.320.111)</b>      | <b>(132.561.180)</b> | <b>(156.881.291)</b> |
| Provisiones constituidas    | 15.792.905               | 45.790.352           | 61.583.257          | 66.580.622               | 157.112.088          | 223.692.710          |
| Provisiones liberadas       | -                        | (625.703)            | (625.703)           | (5.100.201)              | (5.389.459)          | (10.489.660)         |
| Aplicación de provisión (*) | -                        | -                    | -                   | (21.449.511)             | -                    | (21.449.511)         |
| <b>Saldos</b>               | <b>169.105.907</b>       | <b>186.453.973</b>   | <b>355.559.880</b>  | <b>159.898.009</b>       | <b>174.348.294</b>   | <b>334.246.303</b>   |

(\*) 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 M\$ 21.449.511).

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).

El total de provisiones por riesgo de crédito, constituidas por los distintos conceptos corresponde al siguiente detalle:

|                                                 | Al 31 de marzo de<br>2014 | Al 31 de diciembre<br>de 2013 |
|-------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
|                                                 | M\$                       | M\$                           |
| Provisiones individuales y grupales             | 355.559.880               | 334.246.303                   |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 16.531.542                | 16.407.836                    |
| Provisiones por contingencias                   | 42.253.610                | 35.619.787                    |
| Provisiones por riesgo país                     | 1.820.603                 | 1.387.494                     |
| Provisiones sobre saldos adeudados por Bancos   | 255.119                   | 244.101                       |
| <b>Totales</b>                                  | <b>416.420.754</b>        | <b>387.905.521</b>            |

Durante el 2014 y 2013, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras.

d) Garantías

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

|                    | Al 31 de marzo de 2014 |                    |                    |                    | Al 31 de diciembre de 2013 |                    |                    |                    |
|--------------------|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                    | Comerciales            | Vivienda           | Consumo            | Total              | Comerciales                | Vivienda           | Consumo            | Total              |
|                    | M\$                    | M\$                | M\$                | M\$                | M\$                        | M\$                | M\$                | M\$                |
| Deuda garantizada  | 83.674.526             | -                  | -                  | 83.674.526         | 70.021.717                 | -                  | -                  | 70.021.717         |
| Deuda sin garantía | 393.315.092            | 146.874.699        | 158.711.799        | 698.901.590        | 365.138.552                | 143.026.958        | 159.213.264        | 667.378.774        |
| <b>Totales</b>     | <b>476.989.618</b>     | <b>146.874.699</b> | <b>158.711.799</b> | <b>782.576.116</b> | <b>435.160.269</b>         | <b>143.026.958</b> | <b>159.213.264</b> | <b>737.400.491</b> |

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de marzo 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

|                    | Al 31 de marzo de 2014 |                   |                   |                    | Al 31 de diciembre de 2013 |                   |                   |                    |
|--------------------|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                    | Comerciales            | Vivienda          | Consumo           | Total              | Comerciales                | Vivienda          | Consumo           | Total              |
|                    | M\$                    | M\$               | M\$               | M\$                | M\$                        | M\$               | M\$               | M\$                |
| Deuda garantizada  | 17.326.463             | -                 | -                 | 17.326.463         | 30.411.472                 | -                 | -                 | 30.411.472         |
| Deuda sin garantía | 264.569.111            | 63.550.874        | 35.002.757        | 363.122.742        | 202.641.663                | 60.335.259        | 33.945.906        | 296.922.828        |
| <b>Totales</b>     | <b>281.895.574</b>     | <b>63.550.874</b> | <b>35.002.757</b> | <b>380.449.205</b> | <b>233.053.135</b>         | <b>60.335.259</b> | <b>33.945.906</b> | <b>327.334.300</b> |

f) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada.

|                                                                              | Al 31 de Marzo de 2014 |                      |                      |                       |                    |                    |                    |                    |                      |                      |                      |                       |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                                              | No deteriorado         |                      |                      |                       | Deteriorado        |                    |                    |                    | Total cartera        |                      |                      |                       |
|                                                                              | Comercial              | Vivienda             | Consumo              | Total no deteriorado  | Comercial          | Vivienda           | Consumo            | Total deteriorado  | Comercial            | Vivienda             | Consumo              | Total cartera         |
|                                                                              | MM\$                   | MM\$                 | MM\$                 | MM\$                  | MM\$               | MM\$               | MM\$               | MM\$               | MM\$                 | MM\$                 | MM\$                 | MM\$                  |
| Cartera corriente o estandar                                                 | 9.386.822.176          | 2.791.017.792        | 1.629.295.204        | 13.807.135.172        | 237.787.675        | 110.351.311        | 132.739.415        | 480.878.401        | 9.624.609.851        | 2.901.369.103        | 1.762.034.619        | 14.288.013.573        |
| Mora 1 a 29 días                                                             | 17.013.792             | 0                    | 3.739.342            | 20.753.134            | 12.385.910         | 0                  | 2.474.512          | 14.860.422         | 29.399.702           | 0                    | 6.213.854            | 35.613.556            |
| Mora 30 a 89 días                                                            | 10.170.944             | 425.021              | 1.556.346            | 12.152.311            | 16.369.785         | 573.845            | 3.181.550          | 20.125.180         | 26.540.729           | 998.866              | 4.737.896            | 32.277.491            |
| Mora 90 días o más                                                           | 0                      | 0                    | 0                    | 0                     | 210.446.248        | 35.949.543         | 20.316.322         | 266.712.113        | 210.446.248          | 35.949.543           | 20.316.322           | 266.712.113           |
| Total Cartera antes de provisiones                                           | <b>9.414.006.912</b>   | <b>2.791.442.813</b> | <b>1.634.590.892</b> | <b>13.840.040.617</b> | <b>476.989.618</b> | <b>146.874.699</b> | <b>158.711.799</b> | <b>782.576.116</b> | <b>9.890.996.530</b> | <b>2.938.317.512</b> | <b>1.793.302.691</b> | <b>14.622.616.733</b> |
| Creditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera | 0.29%                  | 0.02%                | 0.32%                | 0.24%                 | 6.03%              | 0.39%              | 3.56%              | 4.47%              | 0.57%                | 0.03%                | 0.61%                | 0.46%                 |
| Creditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera   | 0.00%                  | 0.00%                | 0.00%                | 0.00%                 | 44.12%             | 24.48%             | 12.80%             | 34.08%             | 2.13%                | 1.22%                | 1.13%                | 1.82%                 |

g) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada.

|                                                                              | No deteriorado       |                      |                      |                       | Deteriorado        |                    |                    |                    | Total cartera        |                      |                      |                       |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                                              | Total no deteriorado |                      |                      |                       | Total deteriorado  |                    |                    |                    | Total cartera        |                      |                      |                       |
|                                                                              | Comercial            | Vivienda             | Consumo              | Total no deteriorado  | Comercial          | Vivienda           | Consumo            | Total deteriorado  | Comercial            | Vivienda             | Consumo              | Total cartera         |
|                                                                              | MM\$                 | MM\$                 | MM\$                 | MM\$                  | MM\$               | MM\$               | MM\$               | MM\$               | MM\$                 | MM\$                 | MM\$                 | MM\$                  |
| Cartera corriente o estandar                                                 | 9.380.795.287        | 2.675.411.440        | 1.602.229.440        | 13.658.436.167        | 211.342.613        | 107.096.620        | 139.804.089        | 458.243.322        | 9.592.137.900        | 2.782.508.060        | 1.742.033.529        | 14.116.679.489        |
| Mora 1 a 29 días                                                             | 16.005.988           | 0                    | 2.087.361            | 18.093.349            | 4.260.640          | 0                  | 1.925.277          | 6.185.917          | 20.266.628           | 0                    | 4.012.638            | 24.279.266            |
| Mora 30 a 89 días                                                            | 6.779.853            | 381.973              | 767.800              | 7.929.626             | 15.212.293         | 535.733            | 1.911.434          | 17.659.460         | 21.992.146           | 917.706              | 2.679.234            | 25.589.086            |
| Mora 90 días o más                                                           | 0                    | 0                    | 0                    | 0                     | 204.344.723        | 35.394.605         | 15.572.464         | 255.311.792        | 204.344.723          | 35.394.605           | 15.572.464           | 255.311.792           |
| Total Cartera antes de provisiones                                           | <b>9.403.581.128</b> | <b>2.675.793.413</b> | <b>1.605.084.601</b> | <b>13.684.459.142</b> | <b>435.160.269</b> | <b>14.3026.958</b> | <b>159.213.264</b> | <b>737.400.491</b> | <b>9,838,741,397</b> | <b>2.818.820.371</b> | <b>1.764.297.865</b> | <b>14.421.859.633</b> |
| Creditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera | 0.24%                | 0.00%                | 0.00%                | 0.19%                 | 4.47%              | 0.00%              | 0.00%              | 3.23%              | 0.43%                | 0.03%                | 0.38%                | 0.35%                 |
| Creditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera   | 0.00%                | 0.00%                | 0.00%                | 0.00%                 | 46.96%             | 0.00%              | 0.00%              | 34.62%             | 2.08%                | 1.26%                | 0.88%                | 1.77%                 |

## NOTA 24 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

|                                        | 31 de marzo de<br>2014 | 31 de diciembre de<br>2013 |
|----------------------------------------|------------------------|----------------------------|
|                                        | M\$                    | M\$                        |
| <b>Otras obligaciones financieras:</b> |                        |                            |
| Obligaciones con el sector público     | 43.354.515             | 42.681.290                 |
| Otras obligaciones en el país          | 23.623.008             | 29.167.450                 |
| Obligaciones con el exterior           | 31.499                 | 12.439                     |
| <b>Total</b>                           | <b>67.009.022</b>      | <b>71.861.179</b>          |
| <b>Instrumentos de deuda emitidos:</b> |                        |                            |
| Letras de crédito                      | 53.149.843             | 56.348.152                 |
| Bonos corrientes                       | 2.169.721.883          | 2.109.376.096              |
| Bonos subordinados                     | 756.190.954            | 742.899.285                |
| <b>Total</b>                           | <b>2.979.062.680</b>   | <b>2.908.623.533</b>       |

b) Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

|                                            | Al 31 de marzo 2014     |                    |                      |
|--------------------------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|
|                                            | Largo Plazo             | Corto Plazo        | Total                |
|                                            | M\$                     | M\$                | M\$                  |
| <b>Por vencimiento corto y largo plazo</b> |                         |                    |                      |
| Bonos Corrientes                           | 1.851.456.215           | 318.265.668        | 2.169.721.883        |
| Bonos Subordinados                         | 756.190.954             | -                  | 756.190.954          |
| <b>Total</b>                               | <b>2.607.647.169</b>    | <b>318.265.668</b> | <b>2.925.912.837</b> |
|                                            |                         |                    |                      |
|                                            | Al 31 de diciembre 2013 |                    |                      |
|                                            | Largo Plazo             | Corto Plazo        | Total                |
|                                            | M\$                     | M\$                | M\$                  |
| <b>Por vencimiento corto y largo plazo</b> |                         |                    |                      |
| Bonos Corrientes                           | 1.800.232.285           | 309.143.811        | 2.109.376.096        |
| Bonos Subordinados                         | 742.899.285             | -                  | 742.899.285          |
| <b>Total</b>                               | <b>2.543.131.870</b>    | <b>309.143.811</b> | <b>2.852.275.381</b> |

c) Al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

**BONOS CORRIENTES EN PESOS**

| <b>Serie</b>    | <b>\$ Emitidas</b>     | <b>\$ Colocadas</b> | <b>Fecha Emisión</b> | <b>Fecha Vencimiento</b> | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Saldo Adeudado \$</b> | <b>Saldo Adeudado M\$</b> |
|-----------------|------------------------|---------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| SERIE_AG        | 228.500.000.000        | -                   | 01/05/2013           | 01/05/2018               | -                    | -                        | -                         |
| <b>Subtotal</b> | <b>228.500.000.000</b> |                     |                      |                          |                      | -                        | -                         |

**BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO**

| <b>Serie</b>                                  | <b>UF Emitidas</b> | <b>UF Colocadas</b> | <b>Fecha Emisión</b> | <b>Fecha Vencimiento</b> | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Saldo Adeudado UF</b> | <b>Saldo Adeudado M\$</b> |
|-----------------------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| SERIE_X                                       | 5.000.000          | 5.000.000           | 01/06/2007           | 01/06/2017               | 3,85%                | 4.925.735                | 116.281.674               |
| SERIE_AA                                      | 10.000.000         | 10.000.000          | 01/07/2008           | 01/07/2014               | 3,94%                | 9.902.147                | 233.759.687               |
| SERIE_AB                                      | 10.000.000         | 10.000.000          | 01/07/2008           | 01/07/2018               | 3,67%                | 8.574.239                | 202.411.803               |
| SERIE_AE1                                     | 10.000.000         | 10.000.000          | 01/08/2011           | 01/08/2016               | 3,59%                | 9.828.322                | 232.016.902               |
| SERIE_AE2                                     | 10.000.000         | 10.000.000          | 01/08/2011           | 01/08/2021               | 3,73%                | 9.339.016                | 220.465.859               |
| SERIE_AF1                                     | 10.000.000         | 5.725.000           | 01/08/2012           | 01/08/2017               | 3,51%                | 5.590.624                | 131.977.701               |
| SERIE_AF2                                     | 10.000.000         | 7.500.000           | 01/08/2012           | 01/08/2022               | 3,58%                | 7.018.785                | 165.692.245               |
| Ajuste Valor Razonable (Cobertura Fair Value) |                    |                     |                      |                          |                      |                          | 212.788                   |
| <b>Subtotal</b>                               | <b>65.000.000</b>  | <b>58.225.000</b>   |                      |                          |                      | <b>55.178.868</b>        | <b>1.302.818.659</b>      |

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS**

| <b>Serie</b>    | <b>Monto Emitido</b>   | <b>Monto Colocación</b> | <b>Fecha Colocación</b> | <b>Fecha Vencimiento</b> | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Saldo Adeudado Pesos Mexicanos</b> | <b>Saldo Adeudado M\$</b> |
|-----------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| BCI11           | 8.000.000.000          | 2.000.000.000           | 15/07/2011              | 11/07/2014               | 4,19%                | 2.001.686.853                         | 84.292.693                |
|                 |                        | 2.000.000.000(*)        |                         |                          |                      |                                       |                           |
| <b>Subtotal</b> | <b>8.000.000.000 )</b> |                         |                         |                          |                      | <b>2.001.686.853</b>                  | <b>84.292.693</b>         |

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

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO**

| <b>Serie</b>                                  | <b>Monto Emitido</b> | <b>Monto Colocación</b> | <b>Fecha Colocación</b> | <b>Fecha Vencimiento</b> | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Saldo Adeudado USD</b> | <b>Saldo Adeudado M\$</b> |
|-----------------------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| USP32133CE16                                  | 600.000.000          | 600.000.000             | 13/09/2012              | 13/09/2017               | 3,54%                | 593.405.779               | 326.076.976               |
| USP32133CG63                                  | 500.000.000          | 500.000.000             | 11/02/2013              | 11/02/2023               | 4,35%                | 495.460.064               | 272.255.305               |
| Ajuste Valor Razonable (Cobertura Fair Value) |                      |                         |                         |                          |                      | (25.631.191)              | (14.084.339)              |
| <b>Subtotal</b>                               | <b>1.100.000.000</b> | <b>1.100.000.000(*)</b> |                         |                          |                      | <b>1.063.234.652</b>      | <b>584.247.942</b>        |

(\*) 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**

| <b>Serie</b>    | <b>CHF<br/>Emitidas</b> | <b>CHF<br/>Colocadas</b> | <b>Fecha<br/>Emisión</b> | <b>Fecha<br/>Vencimiento</b> | <b>Tasa<br/>Promedio</b> | <b>Saldo<br/>Adeudado<br/>CHF</b> | <b>Saldo<br/>Adeudado<br/>M\$</b> |
|-----------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| CH0222435429    | 200.000.000             | 200.000.000              | 26/09/2013               | 26/09/2016                   | 1,25%                    | 199.818.496                       | 124.209.848                       |
| CH0230446665    | 120.000.000             | 120.000.000              | 23/12/2013               | 23/12/2015                   | 0,75%                    | 119.290.776                       | 74.152.741                        |
| <b>Subtotal</b> | <b>320.000.000</b>      | <b>320.000.000</b>       |                          |                              |                          | <b>319.109.272</b>                | <b>198.362.589</b>                |

|                               |                      |
|-------------------------------|----------------------|
| <b>Total Bonos Corrientes</b> | <b>2.169.721.883</b> |
|-------------------------------|----------------------|

**BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO**

| <b>Serie</b>                    | <b>UF<br/>Emitidas</b> | <b>UF<br/>Colocadas</b> | <b>Fecha<br/>Emisión</b> | <b>Fecha<br/>Vencimiento</b> | <b>Tasa<br/>Promedio</b> | <b>Saldo<br/>Adeudado<br/>UF</b> | <b>Saldo<br/>Adeudado M\$</b> |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| SERIE_C y D                     | 2.000.000              | 2.000.000               | 01/12/1995               | 01/12/2016                   | 6,92%                    | 541.330                          | 12.779.163                    |
| SERIE_E                         | 1.500.000              | 1.500.000               | 01/11/1997               | 01/11/2018                   | 7,37%                    | 643.329                          | 15.187.051                    |
| SERIE_F                         | 1.200.000              | 1.200.000               | 01/05/1999               | 01/05/2024                   | 7,73%                    | 771.972                          | 18.223.930                    |
| SERIE_G                         | 400.000                | 400.000                 | 01/05/1999               | 01/05/2025                   | 7,92%                    | 270.474                          | 6.385.071                     |
| SERIE_L                         | 1.200.000              | 1.200.000               | 01/10/2001               | 01/10/2026                   | 6,39%                    | 911.033                          | 21.506.725                    |
| SERIE_M                         | 1.800.000              | 1.800.000               | 01/10/2001               | 01/10/2027                   | 6,43%                    | 1.396.816                        | 32.974.592                    |
| SERIE_N                         | 1.500.000              | 1.500.000               | 01/06/2004               | 01/06/2029                   | 5,25%                    | 1.234.261                        | 29.137.163                    |
| SERIE_O                         | 1.500.000              | 1.500.000               | 01/06/2004               | 01/06/2030                   | 3,93%                    | 1.216.298                        | 28.713.107                    |
| SERIE_R                         | 1.500.000              | 1.500.000               | 01/06/2005               | 01/06/2038                   | 4,72%                    | 632.719                          | 14.936.575                    |
| SERIE_S                         | 2.000.000              | 2.000.000               | 01/12/2005               | 01/12/2030                   | 4,86%                    | 1.637.861                        | 38.664.935                    |
| SERIE_T                         | 2.000.000              | 2.000.000               | 01/12/2005               | 01/12/2031                   | 4,52%                    | 1.699.472                        | 40.119.392                    |
| SERIE_U                         | 2.000.000              | 2.000.000               | 01/06/2007               | 01/06/2032                   | 4,19%                    | 1.881.801                        | 44.423.623                    |
| SERIE_Y                         | 4.000.000              | 4.000.000               | 01/12/2007               | 01/12/2030                   | 4,25%                    | 1.997.600                        | 47.157.284                    |
| SERIE_W                         | 4.000.000              | 4.000.000               | 01/06/2008               | 01/06/2036                   | 4,05%                    | 1.657.600                        | 39.130.915                    |
| SERIE_AC                        | 6.000.000              | 6.000.000               | 01/03/2010               | 01/03/2040                   | 3,96%                    | 5.344.709                        | 126.172.393                   |
| SERIE_AD 1                      | 4.000.000              | 4.000.000               | 01/06/2010               | 01/06/2040                   | 4,17%                    | 3.555.808                        | 83.941.857                    |
| SERIE_AD 2                      | 3.000.000              | 3.000.000               | 01/06/2010               | 01/06/2042                   | 4,14%                    | 2.656.926                        | 62.721.970                    |
| SERIE_AH                        | 15.000.000             | 5.000.000               | 01/09/2013               | 01/09/2043                   | 4,00%                    | 3.982.519                        | 94.015.208                    |
| <b>Total Bonos Subordinados</b> | <b>54.600.000</b>      | <b>44.600.000</b>       |                          |                              |                          | <b>32.032.528</b>                | <b>756.190.954</b>            |

|                                                                     |                      |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Total Bonos Corrientes y Subordinados al 31 de marzo de 2014</b> | <b>2.925.912.837</b> |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|

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

**BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO**

| <b>Serie</b>    | <b>UF Emitidas</b> | <b>UF Colocadas</b> | <b>Fecha Emisión</b> | <b>Fecha Vencimiento</b> | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Saldo Adeudado UF</b> | <b>Saldo Adeudado M\$</b> |
|-----------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| SERIE_X         | 5.000.000          | 5.000.000           | 01/06/2007           | 01/06/2017               | 3,85%                | 4.880.231                | 113.756.037.              |
| SERIE_AA        | 10.000.000         | 10.000.000          | 01/07/2008           | 01/07/2014               | 3,94%                | 9.806.995                | 228.596.738               |
| SERIE_AB        | 10.000.000         | 10.000.000          | 01/07/2008           | 01/07/2018               | 3,67%                | 8.498.112                | 198.087.252               |
| SERIE_AE1       | 10.000.000         | 10.000.000          | 01/08/2011           | 01/08/2016               | 3,59%                | 9.873.016                | 230.135.660               |
| SERIE_AE2       | 10.000.000         | 10.000.000          | 01/08/2011           | 01/08/2021               | 3,73%                | 9.384.873                | 218.757.257               |
| SERIE_AF1       | 10.000.000         | 5.500.000           | 01/08/2012           | 01/08/2017               | 3,53%                | 5.393.175                | 125.712.531               |
| SERIE_AF2       | 10.000.000         | 7.500.000           | 01/08/2012           | 01/08/2022               | 3,58%                | 7.055.296                | 164.455.848               |
| <b>Subtotal</b> | <b>65.000.000</b>  | <b>58.000.000</b>   |                      |                          |                      | <b>54.891.698</b>        | <b>1.279.501.323</b>      |

**BONOS CORRIENTES EN PESOS**

| <b>Serie</b>    | <b>PESOS Emitidas</b>  | <b>PESOS Colocadas</b> | <b>Fecha Emisión</b> | <b>Fecha Vencimiento</b> | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Saldo Adeudado PESOS</b> | <b>Saldo Adeudado M\$</b> |
|-----------------|------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------|
| SERIE_AG        | 228.500.000.000        | -                      | 01/05/2013           | 01/05/2018               | 0,00%                | -                           | -                         |
| <b>Subtotal</b> | <b>228.500.000.000</b> | <b>-</b>               |                      |                          |                      | <b>-</b>                    | <b>-</b>                  |

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS**

| <b>Serie</b>    | <b>Monto Emitido</b> | <b>Monto Colocación</b> | <b>Fecha Colocación</b> | <b>Fecha Vencimiento</b> | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Saldo Adeudado Pesos Mexicanos</b> | <b>Saldo Adeudado M\$</b> |
|-----------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| BC111           | 8.000.000.000        | 2.000.000.000           | 15/07/2011              | 11/07/2014               | 4,19%                | 1.998.630.725                         | 80.547.072                |
| <b>Subtotal</b> | <b>8.000.000.000</b> | <b>2.000.000.000</b>    |                         |                          |                      | <b>1.998.630.725</b>                  | <b>80.547.072</b>         |

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

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO**

| <b>Serie</b>                                 | <b>Monto Emitido</b> | <b>Monto Colocación</b> | <b>Fecha Colocación</b> | <b>Fecha Vencimiento</b> | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Saldo Adeudado USD</b> | <b>Saldo Adeudado M\$</b> |
|----------------------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| USP32133CE16                                 | 600.000.000          | 600.000.000             | 13/09/2012              | 13/09/2017               | 3,54%                | 597.641.915               | 314.180.355               |
| USP32133CG63                                 | 500.000.000          | 500.000.000             | 11/02/2013              | 11/02/2023               | 4,35%                | 500.570.412               | 263.149.866               |
| Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue) |                      |                         |                         |                          |                      | (31.356.612)              | (16.484.171)              |
| <b>Subtotal</b>                              | <b>1.100.000.000</b> | <b>1.100.000.000</b>    |                         |                          |                      | <b>1.066.855.715</b>      | <b>560.846.050</b>        |

(\*) 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**

| <b>Serie</b>    | <b>Monto Emitido</b> | <b>Monto Colocación</b> | <b>Fecha Colocación</b> | <b>Fecha Vencimiento</b> | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Saldo Adeudado CHF</b> | <b>Saldo Adeudado M\$</b> |
|-----------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| CH0222435429    | 200.000.000          | 200.000.000             | 26/09/2013              | 26/09/2016               | 1,25%                | 199.023.974               | 117.999.823               |
| CH0230446665    | 120.000.000          | 120.000.000             | 23/12/2013              | 23/12/2015               | 0,75%                | 118.877.920               | 70.481.827                |
| <b>Subtotal</b> | <b>320.000.000</b>   | <b>320.000.000</b>      |                         |                          |                      | <b>317.901.894</b>        | <b>188.481.650</b>        |

**Total Bonos Corrientes**

**2.109.376.095**

**BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO**

| <b>Serie</b>                    | <b>UF Emitidas</b> | <b>UF Colocadas</b> | <b>Fecha Emisión</b> | <b>Fecha Vencimiento</b> | <b>Tasa Promedio</b> | <b>Saldo Adeudado UF</b> | <b>Saldo Adeudado M\$</b> |
|---------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| SERIE_C y D                     | 2.000.000          | 2.000.000           | 01/12/1995           | 01/12/2016               | 6,92%                | 532.492                  | 12.412.144                |
| SERIE_E                         | 1.500.000          | 1.500.000           | 01/11/1997           | 01/11/2018               | 7,37%                | 632.138                  | 14.734.855                |
| SERIE_F                         | 1.200.000          | 1.200.000           | 01/05/1999           | 01/05/2024               | 7,73%                | 757.920                  | 17.666.785                |
| SERIE_G                         | 400.000            | 400.000             | 01/05/1999           | 01/05/2025               | 7,92%                | 265.423                  | 6.186.900                 |
| SERIE_L                         | 1.200.000          | 1.200.000           | 01/10/2001           | 01/10/2026               | 6,39%                | 897.250                  | 20.914.500                |
| SERIE_M                         | 1.800.000          | 1.800.000           | 01/10/2001           | 01/10/2027               | 6,43%                | 1.375.507                | 32.062.472                |
| SERIE_N                         | 1.500.000          | 1.500.000           | 01/06/2004           | 01/06/2029               | 5,25%                | 1.218.756                | 28.408.659                |
| SERIE_O                         | 1.500.000          | 1.500.000           | 01/06/2004           | 01/06/2030               | 3,93%                | 1.204.734                | 28.081.817                |
| SERIE_R                         | 1.500.000          | 1.500.000           | 01/06/2005           | 01/06/2038               | 4,72%                | 625.460                  | 14.579.186                |
| SERIE_S                         | 2.000.000          | 2.000.000           | 01/12/2005           | 01/12/2030               | 4,86%                | 1.618.858                | 37.734.857                |
| SERIE_T                         | 2.000.000          | 2.000.000           | 01/12/2005           | 01/12/2031               | 4,52%                | 1.681.079                | 39.185.213                |
| SERIE_U                         | 2.000.000          | 2.000.000           | 01/06/2007           | 01/06/2032               | 4,19%                | 1.862.828                | 43.421.711                |
| SERIE_Y                         | 4.000.000          | 4.000.000           | 01/12/2007           | 01/12/2030               | 4,25%                | 1.977.200                | 46.087.663                |
| SERIE_W                         | 4.000.000          | 4.000.000           | 01/06/2008           | 01/06/2036               | 4,05%                | 1.641.600                | 38.264.975                |
| SERIE_AC                        | 6.000.000          | 6.000.000           | 01/03/2010           | 01/03/2040               | 3,96%                | 5.484.267                | 127.835.851               |
| SERIE_AD 1                      | 4.000.000          | 4.000.000           | 01/06/2010           | 01/06/2040               | 4,17%                | 3.520.220                | 82.054.778                |
| SERIE_AD 2                      | 3.000.000          | 3.000.000           | 01/06/2010           | 01/06/2042               | 4,14%                | 2.630.681                | 61.320.010                |
| SERIE_AH                        | 15.000.000         | 5.000.000           | 01/09/2013           | 01/09/2043               | 4,00%                | 3.944.601                | 91.946.910                |
| <b>Total Bonos Subordinados</b> | <b>54.600.000</b>  | <b>44.600.000</b>   |                      |                          |                      | <b>31.871.014</b>        | <b>742.899.286</b>        |

**Total Bonos Corrientes y Subordinados al 31 de diciembre de 2013**

**2.852.275.381**



## NOTA 25 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

### a) Créditos con partes relacionadas

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

|                                         | 31 de marzo de 2014  |                         |                    | 31 de diciembre de 2013 |                         |                    |
|-----------------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
|                                         | Empresas productivas | Sociedades de inversión | Personas naturales | Empresas productivas    | Sociedades de inversión | Personas naturales |
|                                         | M\$                  | M\$                     | M\$                | M\$                     | M\$                     | M\$                |
| <b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>   |                      |                         |                    |                         |                         |                    |
| Colocaciones comerciales                | 78.516.446           | 64.380.953              | 6.216.216          | 106.731.259             | 52.044.413              | 5.163.214          |
| Colocaciones para vivienda              | -                    | -                       | 20.336.257         | -                       | -                       | 18.042.798         |
| Colocaciones de consumo                 | -                    | -                       | 2.259.738          | -                       | -                       | 2.099.046          |
| <b>Colocaciones brutas</b>              | <b>78.516.446</b>    | <b>64.380.953</b>       | <b>28.812.211</b>  | <b>106.731.259</b>      | <b>52.044.413</b>       | <b>25.305.058</b>  |
| Provisiones sobre colocaciones          | (1.008.818)          | (122.067)               | (25.844)           | (922.437)               | (94.512)                | (27.892)           |
| <b>Colocaciones netas</b>               | <b>77.507.628</b>    | <b>64.258.886</b>       | <b>28.786.367</b>  | <b>105.808.822</b>      | <b>51.949.901</b>       | <b>25.277.166</b>  |
| Créditos contingentes                   | 3.083.473            | 10.495.108              | -                  | 2.845.648               | 10.520.734              | -                  |
| Provisiones sobre créditos contingentes | (4.206)              | (4.325)                 | -                  | (3.864)                 | (4.340)                 | -                  |
| <b>Colocaciones contingentes netas</b>  | <b>3.079.267</b>     | <b>10.490.783</b>       | <b>-</b>           | <b>2.841.784</b>        | <b>10.516.394</b>       | <b>-</b>           |

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

|                                       | 31 de marzo de 2014 | 31 de diciembre de 2013 |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                       | M\$                 | M\$                     |
| <b>ACTIVOS</b>                        |                     |                         |
| Contratos de derivados financieros    | -                   | -                       |
| Otros activos                         | -                   | -                       |
| <b>PASIVOS</b>                        |                     |                         |
| Contratos de derivados financieros    | -                   | -                       |
| Depósitos a la vista                  | 82.895.007          | 64.025.625              |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 62.295.226          | 71.971.979              |
| Otros pasivos                         | -                   | -                       |

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| <u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u> | <u>Entidad</u>              | <u>Al 31 de marzo de</u> |                           |                          |                           |
|-------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
|                                           |                             | <u>2014</u>              |                           | <u>2013</u>              |                           |
|                                           |                             | <u>Ingresos</u>          | <u>Gastos</u>             | <u>Ingresos</u>          | <u>Gastos</u>             |
|                                           |                             | <u>M\$</u>               | <u>M\$</u>                | <u>M\$</u>               | <u>M\$</u>                |
| Ingresos y gastos (netos)                 | Varias                      | 3.666.290                | (447.661)                 | 1.543.191                | (339.372)                 |
| Gastos de apoyo operacional               | Sociedades de apoyo al giro | 10.938.262               | (6.997.690)               | 9.696.323                | (7.619.061)               |
| <b>Total</b>                              |                             | <b><u>14.604.552</u></b> | <b><u>(7.445.351)</u></b> | <b><u>11.239.514</u></b> | <b><u>(7.958.433)</u></b> |

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

|                                                 | <u>Al 31 de marzo de</u> |                       |
|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                 | <u>2014</u>              | <u>2013</u>           |
|                                                 | <u>M\$</u>               | <u>M\$</u>            |
| Retribuciones a corto plazo a los empleados (*) | 1.210.727                | 746.130               |
| Indemnizaciones por cese de contrato            | -                        | -                     |
| <b>Total</b>                                    | <b><u>1.210.727</u></b>  | <b><u>746.130</u></b> |

(\*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a M\$ 704.223 al 31 de marzo de 2014 (M\$ 597.318 al 31 de marzo 2013).

e) Entidades del grupo

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

| <u>Sociedades</u>                                   | <u>Participación</u>  |                           |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
|                                                     | <u>31 de marzo de</u> | <u>31 de diciembre de</u> |
|                                                     | <u>2014</u>           | <u>2013</u>               |
|                                                     | <u>%</u>              | <u>%</u>                  |
| Redbanc S.A.                                        | 12,71                 | 12,71                     |
| Servipag Ltda.                                      | 50,00                 | 50,00                     |
| Combanc S.A.                                        | 10,93                 | 10,93                     |
| Transbank S.A.                                      | 8,72                  | 8,72                      |
| Nexus S.A.                                          | 12,90                 | 12,90                     |
| Artikos Chile S.A.                                  | 50,00                 | 50,00                     |
| Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.     | 12,49                 | 12,49                     |
| 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.                                     | 1,87                  | 1,88                      |

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2014, la conformación del personal clave del Banco y sus subsidiarias es la siguiente:

| <b>Cargo</b>            | <b>Nº de ejecutivo</b> |
|-------------------------|------------------------|
| Director                | 9                      |
| Gerente General         | 11                     |
| Gerente División y Área | 13                     |
| <b>Total</b>            | <b>33</b>              |

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

|                                              | <b>Al 31 de marzo de</b> |                             |                                            |                        |                             |                                            |
|----------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|
|                                              | <b>2014</b>              |                             |                                            | <b>2013</b>            |                             |                                            |
|                                              | <b>Saldo<br/>Deuda</b>   | <b>Ingresos<br/>totales</b> | <b>Ingresos a<br/>ejecutivos<br/>clave</b> | <b>Saldo<br/>Deuda</b> | <b>Ingresos<br/>totales</b> | <b>Ingresos a<br/>ejecutivos<br/>clave</b> |
|                                              | <b>M\$</b>               | <b>M\$</b>                  | <b>M\$</b>                                 | <b>M\$</b>             | <b>M\$</b>                  | <b>M\$</b>                                 |
| Tarjetas de créditos y<br>otras prestaciones | 1.277.480                | 265.908.880                 | 13.609                                     | 579.746                | 245.030.322                 | 5.616                                      |
| Créditos para la vivienda                    | 1.235.020                | 67.271.184                  | 21.565                                     | 1.279.078              | 31.585.802                  | 14.173                                     |
| Garantías                                    | 1.106.448                | -                           | -                                          | 1.467.488              | -                           | -                                          |
| <b>Total</b>                                 | <b>3.618.948</b>         | <b>333.180.064</b>          | <b>35.174</b>                              | <b>3.326.312</b>       | <b>276.616.124</b>          | <b>19.789</b>                              |

h) Al 31 de marzo de 2014, 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 Jordán (Chile) S.A. | Servicios de impresión y confección de chequeras.                                                                        | Impresión de formularios              | Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.                                                                                                                                | Indefinido | Renovación automática cada 1 año.  |
| 4  | Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.          | Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor)                                                             | Procesamiento de tarjetas             | Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.                                                                                                                                                | Indefinido | Renovación automática cada 3 años. |
| 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 adquirente.                                                                                                                                                       | Indefinido | Renovación automática cada 2 años. |
| 8  | Artikos Chile S.A.                                    | Portal de compras y servicios de logística,                                                                              | Compra de insumos                     | Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.                                                                                                                                                                                               | Indefinido | Renovación automática cada 1 años. |
| 9  | BCI Seguros de Vida S.A.                              | Contratación de seguros.                                                                                                 | Primas de seguros                     | Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.                                                                                                                                                                                                    | Anual      | Contratación anual                 |
| 10 | 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                 |

### III. OTRA INFORMACION

#### NOTA 26 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

##### Banco de Crédito e Inversiones

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

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

|                                                 | 31 de marzo de<br>2014 | 31 de diciembre de<br>2013 |
|-------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
|                                                 | M\$                    | M\$                        |
| <b>CREDITOS CONTINGENTES</b>                    |                        |                            |
| Avales y fianzas:                               |                        |                            |
| Avales y fianzas en moneda extranjera           | 143.011.871            | 118.533.834                |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas      | 4.192.172              | 1.587.936                  |
| Cartas de créditos documentarias emitidas       | 121.581.434            | 135.817.400                |
| Boletas de garantía:                            |                        |                            |
| Boletas de garantía en moneda chilena           | 691.821.331            | 716.644.969                |
| Boletas de garantía en moneda extranjera        | 168.288.359            | 184.922.652                |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata  | 2.815.671.553          | 2.685.246.349              |
| Otros compromisos de crédito:                   |                        |                            |
| Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027 | 100.254.670            | 100.795.591                |
| Otros                                           | 311.974.371            | 332.457.209                |
| <b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>       |                        |                            |
| Cobranzas:                                      |                        |                            |
| Cobranzas del exterior                          | 162.692.304            | 152.753.286                |
| Cobranzas del país                              | 138.107.803            | 130.951.458                |
| <b>CUSTODIA DE VALORES</b>                      |                        |                            |
| Valores custodiados en poder del Banco          | 142.473.089            | 135.465.851                |
| <b>Total</b>                                    | <b>4.800.068.957</b>   | <b>4.695.176.535</b>       |

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.

Al 31 de marzo de 2014 BCI Corredores de Seguros S.A. mantiene un juicio pendiente por una cuantía de M\$10.000 más intereses, reajustes y costas, correspondiente a un incumplimiento de contrato, al que con fecha 4 de Septiembre del año 2013 se presentó solicitud de abandono de procedimiento y se encuentra en espera del fallo.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Compromisos directos

La sociedad al 31 de marzo de 2014 no mantiene garantías por éste concepto.

Al 31 de marzo de 2014, BCI Corredores de Seguros S.A. tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251, de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N° 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 N° 10023584 por un monto asegurado de UF 60.000 con deducible de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2013 hasta el 14 de abril de 2014, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Al 31 de Marzo de 2014 y 2013, BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por M\$ 5.317.198 (M\$2.187.860 en 2013) equivalentes a US\$9.658.325,00 (US\$4.630.000,00 en 2013) de los cuales, se han utilizado M\$520.733 (M\$565.039 en 2013) equivalentes a US\$945.875,51 (US\$1.195.749,22 en 2013).

Garantías por operaciones

Al 31 de marzo de 2014, 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 M\$108.495.410 (al 31 de marzo 2013 M\$ 92.646.780).

Al 31 de marzo de 2014, 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 M\$3.473.440 (al 31 de marzo 2013 M\$ 3.498.565).

Al 31 de marzo de 2014, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por M\$52.376 (al 31 de marzo de 2013 M\$ 47.254).

Al 31 de marzo de 2014, 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 M\$ 14.840.220 (al 31 de marzo de 2013 M\$ 11.116.741).

Al 31 de marzo de 2014, BCI Corredor de Bolsa mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por M\$247.873.

Al 31 de marzo de 2014, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y

cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2012 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2014 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

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

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados.

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

#### 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:

|                                                        | <b>31 de marzo de<br/>2014</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2013</b> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
|                                                        | <b>M\$</b>                     | <b>M\$</b>                         |
| Avales y finanzas                                      | 143.011.871                    | 118.533.834                        |
| Cartas de crédito documentarias                        | 121.581.434                    | 135.817.400                        |
| Boletas de garantía                                    | 860.109.690                    | 901.567.621                        |
| Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito | 1.659.755.771                  | 1.597.502.844                      |
| Provisiones constituidas                               | (16.531.542)                   | (16.407.836)                       |
| <b>Total</b>                                           | <b><u>2.767.927.224</u></b>    | <b><u>2.737.013.863</u></b>        |

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los Bancos

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

|                        | <b>31 de marzo de<br/>2014</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2013</b> |
|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
|                        | <b>M\$</b>                     | <b>M\$</b>                         |
| Documentos en cobranza | 300.800.107                    | 283.704.744                        |
| Custodia de valores    | 142.473.089                    | 135.465.851                        |
| <b>Total</b>           | <b>443.273.196</b>             | <b>419.170.595</b>                 |

f) Juicios, Procedimientos Legales y Garantías de las Sociedades de Apoyo al Giro.

### **Compañías de Seguros**

Las compañías se encuentran fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, presentando trimestralmente sus Estados Financieros de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por ella. Al 31 marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

### **Empresas Juan Yarur S.A.C.**

Al 31 de marzo de 2014, para garantizar los créditos señalados en Nota 15, la Sociedad mantienen las siguientes garantías con instituciones bancarias:

I. Empresas Juan Yarur S.A.C. mantiene las siguientes obligaciones con el Banco de Chile:

1. Mantener en todo momento los créditos que da cuenta este instrumento, garantizados con prenda Ley cuatro mil doscientos ochenta y siete de primer grado sobre acciones de su propiedad emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, cuyo valor sea a lo menos igual al ciento ochenta por ciento del monto del crédito que da cuenta este instrumento más intereses que se devenguen.

Para determinar la relación garantía/deuda antes señalada se estará al valor promedio mensual de las acciones prendadas que informe la Bolsa de Comercio de Santiago, en el mes calendario inmediatamente anterior a la fecha del cálculo. En el evento de que la relación garantía/deuda baje en cualquier momento a menos del ciento cincuenta por ciento, Empresas Juan Yarur S.A.C. dispondrá de diez días hábiles bancarios, contados desde la fecha en que el Banco de Chile lo requiera en tal sentido, para constituir prenda de primer grado a favor del Banco de Chile sobre acciones emitidas por Banco de Crédito e Inversiones, que, según el valor promedio informado por dicha Bolsa de Comercio para el mes calendario anterior a la constitución de la prenda, permita que la relación garantía/deuda sea igual o superior al ciento ochenta por ciento o bien, a elección de Empresas Juan Yarur S.A.C., prepagar el crédito en una suma tal que permita restablecer dicha relación. El sólo hecho de que no se constituya la garantía o se efectúa el prepago dentro del señalado plazo o si bien el hecho de que el valor de las nuevas acciones prendadas no baste para mantener la relación de cobertura, constituirá un incumplimiento de la presente obligación, sin que sea necesario otro requerimiento especial a Empresas Juan Yarur S.A.C. para constituirlo en mora.

En el evento que la relación garantía/deuda explicada en esta cláusula, excediere de doscientos diez por ciento, el Banco de Chile alzarán la cantidad de acciones que sean necesarias para restablecer la relación garantía/deuda pactada en esta misma cláusula. Para estos efectos, Empresas Juan Yarur S.A.C. deberá



requerir al Banco de Chile que proceda al alzamiento e indicar y acreditar que la relación deuda garantía calculada en la forma indicada excede de doscientos diez por ciento .

A esta fecha la sociedad mantiene 3.015.130 acciones del Banco de Crédito e Inversiones en prenda a favor del Banco de Chile.

2. Empresas Juan Yarur S.A.C. mantendrá en todo momento su condición de controladora y propietaria, en forma directa o indirecta, del 51% las acciones emitidas que el Banco de Crédito e Inversiones tenga emitidas de tiempo en tiempo.

3. El Banco de Chile estará facultado para hacer exigible anticipadamente las obligaciones que mantenga con la sociedad, como si fueren de plazo vencido, devengándose desde esa fecha intereses penales, de ocurrir una cualquiera de las siguientes circunstancias:

- a. La mora o simple retardo en el pago de una cualquiera de las cuotas de capital y/o de intereses en que se divide la obligación reconocida adeudar y reprogramada en este instrumento.
- b. La mora o simple retardo en el cumplimiento íntegro y oportuno de cualquiera obligación para con el Banco de Chile.
- c. Si la Deudora entregare al Banco de Chile información relevante adulterada, falsa o maliciosamente incompleta, en relación a su situación financiera, patrimonial, legal que afecte o pueda afectar el normal desarrollo de sus negocios.
- d. Si los propietarios de la Deudora acuerdan dividir, disolver, fusionar, modificar su objeto social y/o en general realiza cualquier modificación en los estatutos de dicha sociedad, sin previa autorización por escrito de Banco de Chile.
- e. Si Empresas Juan Yarur S.A.C., no cumpliera con alguna de las obligaciones asumidas en la en el número I precedente.
- f. Si don Luis Enrique Yarur Rey no mantuviere en todo momento su condición de controlador y propietario, en forma directa o indirecta, del 51% las acciones emitidas que Empresas Juan Yarur S.A.C. tenga emitidas de tiempo en tiempo.

II. Empresas Juan Yarur S.A.C. mantiene las siguientes obligaciones con el Banco Estado:

1. Con el propósito de que los créditos se mantengan convenientemente caucionados, se entregarán en prenda acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones. Empresas Juan Yarur S.A.C. deberá mantenerse una relación entre el valor de las acciones preñadas y el monto vigente de los créditos de 1,5 veces. Vale decir, el valor total de las acciones dadas en prenda debe ser equivalente a 1,5 veces el monto vigente del Financiamiento. Como criterio de valoración de las acciones preñadas se considerará el menor entre:

- a. El precio promedio de cierre de las acciones de la sociedad emisora en la Bolsa de Comercio de Santiago correspondiente a los ciento ochenta días anteriores al de la determinación.
- b. El precio promedio de cierre de dichas acciones en la misma Bolsa durante los treinta días previos al de la determinación.

Esta medición se efectuará mensualmente, el primer día hábil de cada mes.

En el evento de que en alguna medición la relación garantía/deuda hubiese disminuido a menos de 1,2 veces, la deudora deberá dentro del plazo de sesenta días contados desde la respectiva medición, constituir prenda sobre un mayor número de acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, de manera de restablecer la relación al nivel exigido. Alternativamente, la deudora, podrá solicitar autorización para prepagar los créditos.

Por el contrario, en caso que la relación garantía/deuda se eleve en alguna de las mediciones a más de 1,8 veces sobre el nivel exigido durante tres mediciones seguidas, la deudora podrá requerir el alzamiento de la prenda respecto al número de acciones necesario para restablecer dicha relación a 1,5 veces.

Al 31 de marzo de 2014, Empresas Juan Yarur S.A.C. mantiene 3.429.000 acciones del Banco de Crédito e Inversiones preñadas a favor del Banco Estado.

2. Mantener en forma directa o indirecta el control de la propiedad accionaria del Banco de Crédito e Inversiones.

3. Mantener un leverage, definido como pasivo exigible total dividido por el patrimonio no superior a 1,5 veces, considerando su patrimonio contable individual, ni superior a 0,75 veces considerando su patrimonio individual el valor de mercado de las acciones del Banco de Crédito e Inversiones de las que sea propietaria, en lugar de su valor contable.

III. El Banco Estado estará facultado para hacer exigible anticipadamente las obligaciones que mantenga con la sociedad, como si fueren de plazo vencido, de ocurrir una cualquiera de las siguientes circunstancias:

1. Si la deudora no cumple oportuna e íntegramente cualquiera obligación suscrita con el banco.
2. Si la deudora no pagare íntegra y oportunamente cualquier obligación pendiente para con el banco.
3. Si la deudora cayere en cesación de pagos, fuera declarada en quiebra o hiciere proposiciones de convenio judicial o extrajudicial.
4. Si don Luis Enrique Yarur Rey, Jorge Alberto Yarur Rey y Juan Carlos Yarur Rey no mantienen en conjunto, en forma directa o indirecta, el control y la propiedad mayoritaria de Empresas Juan Yarur S.A.C.

IV. Empresas Juan Yarur S.A.C. mantiene las siguientes obligaciones con el Banco Security:

1. Con el propósito de que los créditos se mantengan convenientemente caucionados, se entregarán en prenda acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones. Empresas Juan Yarur S.A.C. deberá mantenerse una relación entre el valor de las acciones preñadas y el monto vigente de los créditos de 1,5 veces. Vale decir, el valor total de las acciones dadas en prenda debe ser equivalente a 1,5 veces el monto vigente del Financiamiento. Como criterio de valoración de las acciones preñadas se considerará el menor entre:

- a. El precio promedio de cierre de las acciones de la sociedad emisora en la Bolsa de Comercio de Santiago correspondiente a los ciento ochenta días anteriores al de la determinación.
- b. El precio promedio de cierre de dichas acciones en la misma Bolsa durante los treinta días previos al de la determinación.

Esta medición se efectuará mensualmente, el primer día hábil de cada mes.

En el evento de que en alguna medición la relación garantía/deuda hubiese disminuido a menos de 1,2 veces, la deudora deberá dentro del plazo de sesenta días contados desde la respectiva medición, constituir prenda sobre un mayor número de acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, de manera de restablecer la relación al nivel exigido. Alternativamente, la deudora, podrá solicitar autorización para prepagar los créditos.

Por el contrario, en caso que la relación garantía/deuda se eleve en alguna de las mediciones a más de 1,8 veces sobre el nivel exigido durante tres mediciones seguidas, la deudora podrá requerir el alzamiento de la prenda respecto al número de acciones necesario para restablecer dicha relación a 1,5 veces.

Al 31 de marzo de 2014, Empresas Juan Yarur S.A.C. mantiene 746.199 acciones del Banco de Crédito e Inversiones preñadas a favor del Banco Security.

2. Los señores Luis Enrique Yarur Rey, Jorge Alberto Yarur Rey y Juan Carlos Yarur Rey deben mantener en conjunto, en forma directa o indirecta, el control y la propiedad mayoritaria de Empresas Juan Yarur S.A.C.

3. Mantener en forma directa o indirecta el control de la propiedad accionaria del Banco de Crédito e Inversiones.

4. Mantener un leverage, definido como pasivo exigible total dividido por el patrimonio no superior a 1,5 veces, considerando su patrimonio contable individual, ni superior a 0,75 veces considerando su patrimonio individual el valor de mercado de las acciones del Banco de Crédito e Inversiones de las que sea propietaria, en lugar de su valor contable.

5. El Banco Security estará facultado para hacer exigible anticipadamente las obligaciones que mantenga con la sociedad, como si fueren de plazo vencido, de ocurrir una cualquiera de las siguientes circunstancias:

- a. Si la deudora no cumple oportuna e íntegramente cualquiera obligación suscrita con el banco.
- b. Si la deudora no pagare íntegra y oportunamente cualquier obligación pendiente para con el banco.
- c. Si la deudora cayere en cesación de pagos, fuera declarada en quiebra o hiciere proposiciones de convenio judicial o extrajudicial.
- d. Si don Luis Enrique Yarur Rey, Jorge Alberto Yarur Rey y Juan Carlos Yarur Rey no mantienen en conjunto, en forma directa o indirecta, el control y la propiedad mayoritaria de Empresas Juan Yarur S.A.C.

#### **Cumplimiento de los Covenants al 31 de marzo de 2014:**

|                        | <b>Valores en función<br/>del patrimonio<br/>contable</b> | <b>Valores en función<br/>del patrimonio<br/>ajustado</b> | <b>Cumplimiento</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|
| Razón deuda/patrimonio | 0,14                                                      | 0,07                                                      | Cumple              |
| Banco Estado           | 1,50                                                      | 0,75                                                      | Cumple              |
| Banco Security         | 1,50                                                      | 0,75                                                      | Cumple              |
| Banco Corpbanca        | 1,50                                                      | 0,75                                                      | Cumple              |

Como patrimonio ajustado, la Sociedad considera el patrimonio contable individual ajustando el valor de su Inversión en el Banco de Crédito e Inversiones a valor de mercado.

#### **Prendas:**

| <b>Rut deudora</b> | <b>Nombre<br/>deudora</b>  | <b>Rut acreedor</b> | <b>Institución<br/>acreedora</b> | <b>Tipo de<br/>garantía</b> | <b>Cantidad<br/>de<br/>acciones</b> | <b>Valor de<br/>mercado acción<br/>al 31 de marzo<br/>de 2014<br/>\$</b> | <b>Relación<br/>garantía<br/>/ deuda</b> | <b>Situación al 31<br/>de marzo de<br/>2014</b> |
|--------------------|----------------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 91.717.000-2       | Empresas Juan Yarur S.A.C. | 97.004.000-5        | Banco de Chile                   | Prendaria                   | 3.015.130                           | 31.529                                                                   | 2,74                                     | Cumple                                          |
| 91.717.000-2       | Empresas Juan Yarur S.A.C. | 97.030.000-7        | Banco del Estado                 | Prendaria                   | 3.429.000                           | 31.529                                                                   | 2,38                                     | Cumple                                          |
| 91.717.000-2       | Empresas Juan Yarur S.A.C. | 97.053.000-2        | Banco Security                   | Prendaria                   | 746.199                             | 31.529                                                                   | 3,41                                     | Cumple                                          |
|                    |                            |                     | <b>Total</b>                     |                             | <b>7.190.329</b>                    |                                                                          |                                          |                                                 |

#### **NOTA 27 – MEDIO AMBIENTE**

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados Interinos, Empresas Juan Yarur S.A.C. y subsidiarias, por su naturaleza, no se ven afectados por desembolsos relacionados al medio ambiente.

#### **NOTA 28 – HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de marzo de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados interinos, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados interinos.

Carlos Spoerer U.  
Gerente General

Manuel Muñoz R.  
Contador General

\* \* \* \* \*