EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILIALES

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

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
RUT: 80.276.200-3
Rosario Norte 407
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56-2) 2729 7000
Fax: (56-2) 2374 9177
e-mail: deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Empresas Juan Yarur S.A.C.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Empresas Juan Yarur S.A.C., y filiales (en adelante "la Sociedad"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los estados consolidados de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto y estados de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados consolidados proforma, de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.cl/acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresas Juan Yarur S.A.C. y filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (proforma) y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Énfasis en algunos asuntos

De acuerdo a lo señalado en Nota 1, numeral III para efectos de preparación y comparabilidad de los estados financieros consolidados, la Sociedad ha considerado que el Grupo económico existía previo a la división acordada. Como resultado de lo anterior, se han elaborado estados financieros consolidados proforma al 31 de diciembre de 2012. Nuestra auditoría a los estados financieros consolidados Proforma al 31 de diciembre de 2012, incluyó el examen de los ajustes y la aplicación de otros procedimientos sobre los saldos de cierre, con el alcance que estimamos necesario en las circunstancias. Los estados financieros Proforma de 2012, se presentan de manera uniforme, en todos sus aspectos significativos, para efectos comparativos con los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2013.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012, que fueron utilizados de base para preparar los estados financieros proforma señalados en el párrafo anterior, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 8 de abril de 2013, expresaron una opinión sin modificaciones sobre esos estados financieros consolidados.

Otros Asuntos

Los estados financieros consolidados de Empresas Juan Yarur S.A.C. y filiales, según se explica en Nota 2 y de acuerdo con Normas e Instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, incluyen los estados financieros de sus filiales Banco de Crédito e Inversiones y filiales, BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A., los cuales han sido preparados sobre una base comprensiva que considera bases contables distintas a las que aplica la Sociedad Matriz; ello en atención a que en el caso de Banco de Crédito e Inversiones y filiales, la preparación de sus estados financieros consolidados se encuentran normados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través de la emisión del Compendio de Normas Contables en lo que corresponde al negocio bancario, y en los casos de las compañías de seguros anteriormente mencionadas, la preparación de sus estados financieros se encuentran normados por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los estados financieros de las filiales directas BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 27 de febrero de 2014, expresaron una opinión sin calificaciones sobre esos estados financieros de acuerdo con normas contables dispuestas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Deloitte

Marzo 28, 2014
Santiago, Chile

Juan Carlos Jara M.
Socio

EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (PROFORMA)
(Cifras en miles de pesos – M$)

ACTIVOS	**Nota**	**Al 31 de diciembre de 2013** M$	**(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012** M$
Negocios no bancarios			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	8	14.970.763	11.956.134
Otros activos financieros, corriente	9	236.256.873	223.244.747
Otros activos no financieros corrientes	10	2.042.544	1.714.445
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	11	161.613.765	147.180.453
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	20	3.487	-
Pago anticipado corriente		1.989.501	1.831.882
Activos por impuestos corrientes	15	2.151.423	2.323.614
Total activos corrientes		**419.028.356**	**388.251.275**
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes	12	126.158	145.601
Activos intangibles distintos de plusvalia		11.086	11.086
Plusvalia	14	9.612.512	9.612.512
Propiedades, plantas y equipos		3.143.615	2.998.144
Propiedades de inversión	13	13.027.111	11.950.037
Activos por impuestos diferidos	15	5.007.482	4.641.458
Total activos no corrientes		**30.927.964**	**29.358.838**
Total activos de negocio no bancarios		**449.956.320**	**417.610.113**
Activos servicios bancarios			
Efectivo y depositos en banco	23	1.261.766.960	1.459.620.598
Operaciones con liquidación en curso	23	698.012.344	394.396.253
Instrumentos para negociación	24	1.042.536.659	1.223.518.593
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	25	195.021.234	134.807.717
Contratos de derivados financieros	26	1.269.279.494	469.155.749
Adeudado por bancos	27	106.151.208	88.306.848
Creditos y cuentas por cobrar a clientes	28	14.087.613.330	12.745.361.328
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	29	934.348.306	771.380.744
Inversiones en sociedades	30	80.092.802	67.235.033
Intangible	31	83.346.358	80.968.178
Propiedades, plantas y equipos	32	233.018.943	205.055.394
Impuestos corrientes	33	-	4.237.278
Impuestos diferidos	33	56.846.431	60.108.618
Otros activos	34	195.144.182	218.204.708
Total activos servicios bancarios		**20.243.178.251**	**17.922.357.039**
TOTAL ACTIVOS		**20.693.134.571**	**18.339.967.152**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 54 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

	Nota	Al 31 de diciembre de 2013	(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012
PASIVOS		M$	M$
Negocios no bancarios			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	16	32.143.581	33.900.484
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	321.141.098	297.930.470
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	20	-	4.047.000
Otras provisiones corto plazo		772.882	662.063
Pasivos por impuestos corrientes	15	3.205.752	2.429.146
Otros pasivos no financieros corrientes	17	25.555.142	23.012.780
Total pasivos corrientes		**382.818.455**	**361.981.943**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	53.893.211	77.442.230
Pasivo por impuesto diferido	15	214.459	415.496
Total pasivos no corrientes		**54.107.670**	**77.857.726**
Total pasivos del negocio no bancarios		**436.926.125**	**439.839.669**
Pasivos servicios bancarios			
Deposito y otras obligaciones a la vista	35	3.920.615.060	3.618.364.324
Operaciones con liquidación en curso	23	552.894.852	248.898.224
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	25	335.701.271	325.162.579
Depositos y otras captaciones a plazo	35	7.707.697.469	7.222.588.552
Contratos de derivados financieros	26	1.232.263.608	428.235.771
Obligaciones con bancos	36	1.504.726.262	2.060.443.494
Instrumentos de deuda emitidos	37	2.908.623.533	2.065.074.075
Otras obligaciones financieras	37	71.861.179	115.069.134
Impuestos corrientes		3.024.789	-
Impuestos diferidos		40.199.295	44.604.769
Provisiones	38	131.736.908	134.604.447
Otros pasivos	39	205.599.953	198.470.625
Total pasivos servicios bancarios		**18.614.944.179**	**16.461.515.994**
Total pasivos		**19.051.870.304**	**16.901.355.663**
Patrimonio			
Capital emitido	19	606.626.936	606.626.936
Ganancias acumuladas	19	353.558.245	201.723.726
Otras reservas	19	(29.638.740)	(7.616.402)
Patrimonio		930.546.441	800.734.260
Patrimonio atruible a los propietarios de la controladora		930.546.441	800.734.260
Participaciones no controladoras		710.717.826	637.877.229
Total patrimonio	19	**1.641.264.267**	**1.438.611.489**
Total pasivo y patrimonio		**20.693.134.571**	**18.339.967.152**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (PROFORMA)
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2013	(Proforma) 2012
		M$	M$
Negocios no bancarios			
Ingresos de actividades ordinarias	21	270.621.856	245.714.789
Costo de venta	21	(194.295.689)	(176.184.171)
Ganancia bruta	21	76.326.167	69.530.618
Gasto de administración		(67.890.347)	(62.091.793)
Otras ganancias		2.854.926	2.817.002
Ingresos financieros		11.017.760	9.353.340
Gastos financieros		(3.782.688)	(4.343.455)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación		293.359	-
Diferencias de cambio		479.033	(259.033)
Resultado por unidad de reajuste		2.416.519	1.553.757
Ganancia antes de impuesto a la renta		21.714.729	16.560.436
Impuesto a la renta		(5.383.410)	(2.240.182)
Ganancia procedentes de operaciones continuas negocio no bancario		16.331.319	14.320.254
Negocios bancarios			
Ingresos por intereses y reajustes	40	1.185.878.778	1.126.791.104
Gastos por intereses y reajustes	40	(536.944.174)	(531.844.029)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**648.934.604**	**594.947.075**
Ingresos por comisiones	41	244.650.639	236.561.864
Gastos por comisiones	41	(53.943.535)	(50.263.251)
Ingresos netos por comisiones		**190.707.104**	**186.298.613**
Ganancia neta de operaciones financieras	42	102.405.931	37.760.867
Ganancia de cambio neta	43	22.125.140	63.267.588
Otros ingresos operacionales	48	21.758.260	18.953.616
Provisión por riesgo de crédito	44	(158.653.563)	(135.273.261)
Total ingreso operacional		**827.277.476**	**765.954.498**
Remuneraciones y gastos del personal	45	(251.957.722)	(234.924.958)
Gastos de administración	46	(152.416.523)	(145.150.594)
Depreciaciones y amortizaciones	47	(40.428.003)	(38.850.312)
Deterioros	47	(5.190.795)	(642.181)
Otros gastos operacionales	48	(24.573.725)	(29.297.678)
Total gastos operacionales		(474.566.768)	(448.865.723)
Resultado operacional		**352.710.708**	**317.088.775**
Resultado por inversión en sociedades	30	7.859.135	6.559.544
Ganancia antes de impuesto a la renta		**360.569.843**	**323.648.319**
Impuesto a la renta		(62.133.944)	(55.846.647)
Ganancia de operaciones continuas		**298.435.899**	**267.801.672**
Ganancia negocios bancarios		**298.435.899**	**267.801.672**
Ganancia consolidada		**314.767.218**	**282.121.926**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		180.114.434	160.270.972
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		134.652.784	121.850.954
Ganancia consolidada		**314.767.218**	**282.121.926**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 54 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (PROFORMA)
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**314.767.218**	**282.121.926**
Otros Resultados Integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	(19.364.090)	6.825.044
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	(33.547.498)	12.006.337
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión	4.454.502	(926.736)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(48.457.086)	17.904.645
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	10.582.318	(2.179.573)
Otro resultado integral Compañías de Seguros y otros	(178.750)	(178.780)
Otro resultado integral del período	(38.053.518)	15.546.292
Total estado de resultados integrales del ejercicio	276.713.700	297.668.218
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	159.017.943	168.753.312
Resultado integral atribuible al interés no controlador	117.695.757	128.914.906
Resultado integral total	276.713.700	297.668.218

Las Notas adjuntas N°s 1 a 54 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C. Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (PROFORMA)
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Nota	Capital	Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio Atribuible a lo Propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio Total
		M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero de 2013		606.626.936	(7.616.402)	201.723.726	800.734.260	637.877.229	1.438.611.489
(Menos) Ajustes proforma		(314.038.770)	(4.522.976)	529.374.189	210.812.443	(117.131)	210.695.312
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 ejercicio		-	-	180.114.434	180.114.434	134.652.784	314.767.218
Otro resultado integral		-	(21.096.491)	-	(21.096.491)	(16.957.027)	(38.053.518)
Resultado integral		-	(21.096.491)	180.114.434	159.017.943	117.695.757	276.713.700
Dividendos		-	-	(28.460.484)	(28.460.484)	-	(28.460.484)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	(44.738.029)	(44.738.029)
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)
Total de cambios en el patrimonio		314.038.770	(17.499.362)	(377.539.670)	(81.000.262)	72.957.728	(8.042.534)
Saldo al 31 de diciembre de 2013		606.626.936	(29.638.740)	353.558.245	930.546.441	710.717.826	1.641.264.267

	Nota	Capital	Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio Atribuible a lo Propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio Total
		M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero de 2012		606.626.936	(16.098.742)	61.445.111	651.973.305	548.963.075	1.200.936.380
Resultado integral							
Ganancia del ejercicio		-	-	160.270.972	160.270.972	121.850.954	282.121.926
Otro resultado integral		-	8.482.340	-	8.482.340	7.063.952	15.546.292
Resultado integral		-	8.482.340	160.270.972	168.753.312	128.914.906	297.668.218
Dividendos		-	-	(27.166.826)	(27.166.826)	-	(27.166.826)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	(40.000.752)	(40.000.752)
Total de cambios en el patrimonio		-	8.482.340	133.104.146	141.586.486	88.914.154	230.500.640
Saldo al 31 de Diciembre de 2012 proforma		606.626.936	(7.616.402)	194.549.257	793.559.791	637.877.229	1.431.437.020
Ajustes proforma				7.174.469	7.174.469	-	7.174.469
Saldo al 31 de diciembre de 2012 con ajustes proforma		606.626.936	(7.616.402)	201.723.726	800.734.260	637.877.229	1.438.611.489

Las Notas adjuntas N°s 1 a 54 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C.

ESTADOS DE FLUJOS CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (PROFORMA)
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2013 M$	(Proforma) 2012 M$
Flujos de efectivos procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Servicios no bancarios			
Clases de cobro por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestaciones de servicio			
Cobros procedentes de regalias, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		712.830.684	486.724.506
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servcios		(661.780.423)	(458.128.621)
Pagos a y por cuenta de los empleados			
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(30.700.971)	(21.642.425)
Otras entradas (salidas) de efectivos		(134.566)	(6.239.832)
Intereses pagados			
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicio no bancarios		**20.214.724**	**713.628**
Servicios bancarios			
Utilidad cosolidada del ejercicio		**298.435.899**	**267.801.672**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		40.428.003	38.850.312
Deterioro	47	5.190.795	642.181
Provisiones por riesgo de credito	44	158.653.563	135.273.261
Provisiones por bienes recibidos en pago	42	605.871	9.634.541
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(11.980.536)	6.324.885
Utilidad neta por inversión en sociedades	30	(7.859.135)	(6.559.544)
Pérdida (Utilidad) neta en venta de activos recibidos en pago	48	(3.782.438)	(3.305.778)
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo		590.525	282.453
Castigos de activos recibidos en pago		2.727.553	3.505.878
Impuesto a la renta		62.133.944	55.846.647
Otros cargos (abonos) que no signifiquen movimiento de efectivo		(9.608.110)	(19.537.286)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		116.242.053	45.116.778
Cambio en activos y pasivos que afectan al flijo operacional			
(Aumento) disminición neta en adeudado por bancos	27	(17.777.031)	(15.680.775)
(Aumento) disminición en creditos y cuentas por cobrar	28	(1.473.781.069)	(1.750.541.123)
Disminución (Aumento) neto de inversiones		115.471.344	98.400.967
Aumento de otras obligaciones a la vista	35	302.124.151	445.875.478
(Aumento) disminición de contratos de retrocompra y prestamos de valores	25	10.559.473	(25.152.803)
Aumento de depositos y otras captaciones a plazo	36	462.685.152	487.307.767
Aumento de obligaciones con banco	37	49.536.366	179.134.077
(Aumento) de otras obligaciones financieras		(42.367.045)	1.095.429
Prestamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		413.383.025	524.824.447
Pago prestamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(826.713.019)	(243.374.788)
Prestamos obtenidos del exterior largo plazo		8.648.244.202	8.581.535.466
Pago prestamos del exterior largo plazo		(8.837.245.736)	(8.828.922.160)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operaciones servisios		(544.102.200)	(11.622.018)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**(523.887.476)**	**(10.908.390)**

	Al 31 de diciembre de	
	2013 M$	(Proforma) 2012 M$
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Servicios no bancarios		
Flujos de efectivo procedentes de la perdida de control de subsidiarias u otros negocios		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias y otros negocios	-	(523.500)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	31.504
Prestamos a entidades relacionadas	(342.755)	(2.365.000)
Compras de propiedades, planta y equipo	(1.374.186)	(255.214)
Dividendos recibidos	-	5.000.364
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	591.400
Cobro a entidades relacionadas	6.394	9.897
Otras entradas (salidas) de efectivos	1.617.679	1.379.906
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicio no bancarios	**(92.868)**	**3.869.357**
Servicios bancarios		
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Compras de activos fijos	(69.400.590)	(20.315.597)
Ventas de propiedades, planta y equipo	4.426.619	267.255
Inversiones en Sociedades	(3.579.092)	(2.025.006)
Dividendos recibidos de inversión en sociedades	2.747.252	2.290.632
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicaciones	4.555.349	4.420.694
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(62.161.319)	(28.119.242)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios	(123.411.781)	(43.481.264)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**(123.504.649)**	**(39.611.907)**
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Servicios no bancarios		
Aporte capital	5.622	3.314
Total importes precedentes de prestamos	**5.622**	**3.314**
Pagos de prestamos	(30.817.772)	(22.668.605)
Dividendos pagados	(28.460.484)	(27.166.826)
Interese pagados	(4.416.955)	(4.188.396)
Otras entradas (salidas) de efectivos	(1.587.856)	2.016.092
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios	**(65.277.445)**	**(52.004.421)**
Servicios bancarios		
Rescate de letras	(11.869.112)	(23.504.471)
Colocación de bonos	803.209.141	675.033.913
Rescate de bonos	(77.745.253)	(158.534.045)
Dividendos pagados	(41.132.320)	(38.665.524)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	672.462.456	454.329.873
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	**607.185.011**	**402.325.452**
Incremento neto disminución en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en las tasa de cambio	**(40.207.114)**	**351.805.155**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(124.145)	(8.705)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**(40.331.259)**	**351.796.450**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	1.765.496.776	1.413.700.326
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	**1.725.165.517**	1.765.496.776

Las Notas adjuntas N°s 1 a 54 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C.
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 2012 (Proforma)

Índice

Página

Estados de situación financiera consolidados
Estados de resultados del ejercicio consolidados
Estados de resultados integrales consolidados
Estados de cambios en el patrimonio consolidados
Estados de flujos de efectivo consolidad

Notas a los estados financieros consolidados

1	Información general	1
2	Resumen de las principales políticas contables aplicadas en la Sociedad Matriz	5
3	Estimaciones y juicios contables	44
4	Segmentos de negocios	44
5	Cambios contables	48
6	Administración del riesgo	48
7	Hechos relevantes	49

I. Notas a los estados financieros consolidados Negocios No Bancarios

8	Efectivo y equivalentes de efectivo	54
9	Otros activos financieros, corrientes	55
10	Otros activos no financieros, corrientes	56
11	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	56
12	Otros activos financieros, no corrientes	58
13	Propiedades de inversión	58
14	Plusvalía	59
15	Impuestos diferidos e Impuesto a las ganancias	60
16	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	61
17	Otros pasivos no financieros, corrientes	64
18	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	64
19	Patrimonio	65
20	Saldos y transacciones con empresas y personas relacionadas	69
21	Ingresos y costos de actividades ordinarias	71

II. Notas a los estados financieros consolidados Negocios Bancarios

22	Información general Banco de Crédito e Inversiones	72
23	Efectivo y equivalente de efectivo	73
24	Instrumentos para negociación	74
25	Depreciaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores – Activo	76
25	Depreciaciones con pacto de retrocompra y venta de valores – Pasivo	77
26	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	78
27	Adeudado por bancos	81
28	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	83
29	Instrumentos de inversión	88
30	Inversiones en sociedades	90

Índice

		Página
31	Intangibles	92
32	Propiedades, plantas y equipos	94
33	Impuestos corrientes e Impuestos diferidos	96
34	Otros activos	101
35	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	102
36	Obligaciones con bancos	103
37	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	104
38	Provisiones	107
39	Otros pasivos	109
40	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	109
41	Ingresos y gastos por comisiones	110
42	Resultados de operaciones financieras	111
43	Resultado de cambio neto	111
44	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	112
45	Remuneraciones y gastos del personal	114
46	Gastos de administración	115
47	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	116
48	Otros ingresos y gastos operacionales	117
49	Operaciones con partes relacionadas	119
50	Activos y pasivos a valor razonable	124
51	Vencimiento de activos y pasivos	128

III. Otra información

52	Contingencias y compromisos	130
53	Medio ambiente	139
54	Hechos posteriores	139

EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(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. (antes de división) M$	Ajustes de división M$	Balance ajustado Empresas Juan Yarur S.A.C. M$	Empresas Juan Yarur S.A.C. (Sociedad continuidora) M$		Empresas JY S.A. (Nueva Sociedad) 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	**a**
Deudores varios	65.425	-	65.425	4.682	**b**	60.743	**b**
Porción circulante de varios deudores de largo plazo	2.023.993	-	2.023.993	-		2.023.993	
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	6.395	-	6.395	-		6.395	
Impuestos por recuperar	1.650.145	-	1.650.145	1.650.145		-	
Total activos circulantes	**9.162.858**	**4.047.000**	**13.209.858**	**7.071.727**		**6.138.131**	
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)		-	
Total activos fijos	**680.196**	**-**	**680.196**	**464.491**		**215.705**	
Inversiones en empresas relacionadas:							
Banco de Crédito e Inversiones	822.184.317	-	822.184.317	812.245.447	**c**	9.938.870	**c**
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	**i**
Intangibles	24.119	-	24.119	11.086	**d**	13.033	**d**
Total otros activos	**1.133.795.684**	**-**	**1.133.795.684**	**928.515.751**		**205.279.933**	
Total activos	**1.143.638.738**	**4.047.000**	**1.147.685.738**	**936.051.969**		**211.633.769**	

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

Pasivos y patrimonio	Empresas Juan Yarur S.A.C. (antes de división) M$	Ajustes de división M$	Balance ajustado Empresas Juan Yarur S.A.C. M$	Empresas Juan Yarur S.A.C. (Sociedad continuidora) M$		Empresas JY S.A. (Nueva Sociedad) M$	
Cuentas por pagar a Empresas JY S.A.	-	4.047.000	4.047.000	4.047.000	**a**	-	
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	
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	**f**	-	
Provisiones	45.249	-	45.249	45.249		-	
Retenciones	21.420	-	21.420	21.420		-	
Total pasivos circulantes	**34.268.297**	**32.507.484**	**66.775.781**	**66.699.733**		**76.048**	
Obligaciones con bancos	78.119.115	-	78.119.115	78.119.115		-	
Total pasivos a largo plazo	**78.119.115**	**-**	**78.119.115**	**78.119.115**		**-**	
Total pasivos exigibles	**112.387.412**	**32.507.484**	**144.894.896**	**144.818.848**		**76.048**	
Capital pagado	292.588.166	476.237.000	768.825.166	606.626.936	**g**	162.198.230	**g**
Otras reservas filiales	(15.326.070)	(1.724.447)	(17.050.517)	(13.453.388)	**h**	(3.597.129)	**h**
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	**g**	52.956.620	**h**
Dividendos		(28.460.484)	(28.460.484)	(28.460.484)	**f**	-	
Resultado del ejercicio	24.615.762	-	24.615.762	24.615.762		-	
Total patrimonio	**1.031.251.326**	**(28.460.484)**	**1.002.790.842**	**791.233.121**		**211.557.721**	
Total pasivos y patrimonio	**1.143.638.738**	**4.047.000**	**1.147.685.738**	**936.051.969**		**211.633.769**	

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.

III. Bases de preparación de los estados financieros proforma

Para efectos de los presentes estados financieros se ha considerado que el Grupo económico existía previo a la división acordada, por lo tanto, se han elaborado estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 (Proforma). Los criterios para la elaboración de los estados financieros consolidados proforma son los siguientes:

1. Para efectos de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 (Proforma), se ha optado el criterio de mantener constante el valor del capital emitido y pagado. Las diferencias existentes en cada una de estas fechas entre dicho capital y el valor contable registrado se reconoce en "Resultados acumulados" para cada uno de los ejercicios informados.

2. Se ha considerado como fecha de transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el 1 de enero de 2011 y como fecha de convergencia el 1 de enero de 2012.

3. Los resultados, diferencias de conversión y dividendos originados por las filiales fueron reconocidos en el patrimonio proforma para cada uno de los ejercicios informados.

4. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 (Proforma) incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la Sociedad y de sus filiales. Los saldos y efectos de las transacciones significativas realizadas entre las sociedades que conforman el Grupo consolidado han sido eliminados, así como también los resultados no realizados y se ha reconocido la participación de los inversionistas no controladores que se presenta en el estado de situación financiera consolidados y en el estado de resultados integrales consolidados, bajo el concepto de participaciones no controladoras.

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

a) Bases de preparación

Los Estados Financieros Consolidados de Empresas Juan Yarur S.A.C. han sido confeccionados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por los estados financieros de las filiales Seguros BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros de Vida y Zanit Seguros Generales S.A. (en adelante "las Compañías") que se han confeccionado de acuerdo con nuevas normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante SVS) en lo que respecta al negocio de seguros, y los estados financieros de Banco BCI y Filiales que han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF) en lo que respecta al negocio Bancario. Por lo tanto y de acuerdo con lo requerido en el Oficio Circular N° 506 de la Superintendencia de Valores y Seguros se presentan en forma separada algunas políticas contables a los estados financieros del Banco BCI y Filiales, para una mejor comprensión.

Para efectos comparativos el estado de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 2012, el estado de resultados y estado de flujo de efectivo proforma, han sido preparados eliminando los activos netos, resultados y flujos de aquellas sociedades separadas de Empresas Juan Yarur S.A.C. como consecuencia de la división de la sociedad, según se describe en Nota 1 a los estados financieros consolidados.

b) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados 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 consolidados. 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.

Los presentes estados financieros consolidados incluyen las siguientes subsidiarias:

		Participación al 31 de Diciembre de				
		2013			2012	
	Nombre Sociedad	Directa	Indirecta	Total	Total	
		%	%	%	%	
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones y filiales	55,078	-	55,078	55,078	
96.876.110-2	Inversiones EJY S.A.	-	-	-	99,998	(1)
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.	99,720	-	99,720	99,716	
98.815.610-1	Inversiones Jordan Dos S.A.	-	-	-	100,000	(2)
76.002.022-2	Inversiones EJY Cuatro Ltda.	-	-	-	100,000	(3)
96.945.880-9	BCI Securitizadora S.A.	0,100	-	0,100	0,100	

(1) Sociedad absorbida al 6 de junio de 2013 como parte del proceso de restructuración de Empresas Juan Yarur S.A.C. pasando a quedar en esta fecha como filiales directas BCI Seguros Generales S.A. y BCI Seguros Vida S.A.

(2) Sociedad absorbida al 25 de junio de 2013 como parte del proceso de restructuración de Empresas Juan Yarur S.A.C.

(3) Sociedad absorbida al 6 de junio de 2013 como parte del proceso de restructuración de Empresas Juan Yarur S.A.C.

c) Período contable

Los presentes estados financieros consolidados Empresas Juan Yarur S.A.C comprenden los ejercicios que se mencionan a continuación:

- Estados de Situación Financiera Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Proforma).
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Proforma).
- Estados de resultados por función consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Proforma).
- Estados de Resultados Integrales Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Proforma).
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Proforma).

d) Presentación de estados financieros consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados

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

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

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

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

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

Estados de resultados integrales consolidados

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto 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

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto consolidados 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) 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.

f) 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 consolidados 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 de seguros.

g) 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 consolidados de resultados, de resultados integrales y de situación financiera.

h) 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, filial directa de Banco BCI, la que ha establecido el dólar estadounidense como su moneda funcional.

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

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

i) 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 diciembre de 2013 y 2012 de acuerdo al valor publicado a esa fecha por el Instituto Nacional de Estadísticas.

j) 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.

k) 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.

l) 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 consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el ejercicio más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que 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

m) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal

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

ii. Beneficios a corto plazo

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 Filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

n) Estado de flujo de efectivo

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

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado 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, fondos mutuos, bonos por cobrar 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.

o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta de Primera Categoría al cierre del ejercicio, se determina 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.

p) 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 presentes estados financieros consolidados no se han identificado indicios de deterioro.

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

I. Las siguientes normas e interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2013:

Normas e Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, *Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), *Estados Financieros Separados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas y Mejoras	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 1, *Presentación de Estados Financieros – Requerimiento información comparativa.*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 12, *Impuesto a las Ganancias*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 19, *Beneficios a los empleados (2011)*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

NIIF 7, *Instrumentos Financieros: Revelaciones –Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – *Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32 "Presentación de Instrumentos Financieros" – Clarifica el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 34, *Información Financiera Intermedia – Clarifica requerimiento de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos.*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 1, *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

La Administración de la Sociedad estima que estas normas 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 consolidados; 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:

Normas y Mejoras	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015

Enmiendas y Mejoras	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 19, *Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribución de Empleados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 36, *Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas"	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

NIIF 3 “Combinaciones de negocios”	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
NIC 40 “Propiedades de Inversión”	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
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.

r) Resumen de los principales criterios contables aplicados en las filiales

1. FILIAL BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Bases de preparación

Los Estados Financieros Consolidados de la Filial Banco BCI han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones, emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

b) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

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

ii. Activos medidos a valor razonable:

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

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

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

El Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 51 a los estados financieros se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

iii. Activos valorados al costo de adquisición:

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

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

- Los instrumentos financieros derivados, medidos a su valor razonable.
- Los activos de larga vida disponibles para la venta, medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos de negociación, medidos a valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta, medidos a valor razonable.
- Los activos fijos, medidos a valor razonable cuando la administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

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

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

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

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

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

3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

   a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

   b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

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

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

c) Instrumentos de inversión

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

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

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

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

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

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

d) Instrumentos de negociación

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

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

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

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

e) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

f) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

i. Contratos de leasing

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

ii. Operaciones de factoring

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

h) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

i. Provisiones por evaluación individual

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.
Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizar también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar

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

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

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

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

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (%)	Pérdida dado el incumplimiento (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

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

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

iv. Cartera en incumplimiento

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

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

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

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

v. Provisiones por evaluación grupal

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

a. Comerciales grupales

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

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

b. Créditos de consumo

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

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

c. Hipotecarios de vivienda

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

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

vi. Castigo de colocaciones

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

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

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

vii. Recuperación de colocaciones castigadas

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

i) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

j) Deterioro

i. Activos financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

ii. Ingreso a cartera deteriorada

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

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

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

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

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

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo.

- Caso grupal:

    a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones :

- Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
- Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
- En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).

b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:

- Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
- Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
- Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos 6 meses.
- En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).

c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: Las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:

- Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los 6 primeros vencimientos pactados en la operación comercial renegociada.
- Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
- No tenga otra operación en cartera deteriorada.
- No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

iii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

- Monto a suspender:

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

- Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

iv. Activos no financieros

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

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

k) Inversiones en sociedades

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

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

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

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

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

l) Inversiones en otras sociedades

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

m) Activos intangibles

i. Plusvalía

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

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

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

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

ii. Software

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

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

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

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

n) Activo fijo

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

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

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

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

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

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

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

o) Bienes recibidos en pago

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

p) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal

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

ii. Beneficios a corto plazo

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

iii. Indemnización por años de servicio

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

q) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo

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

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

ii. Arrendamiento financiero

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

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

r) Estado de flujos de efectivo

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

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

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y equivalente de efectivo, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.

- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

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

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

s) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

i. Provisiones adicionales

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

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

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal

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

t) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados son descritos en las siguientes notas:

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

u) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

v) Securitización

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

w) Principales diferencias entre principios contables SBIF e IFRS para el Banco BCI

Banco BCI prepara sus estados financieros de acuerdo al Compendio de Normas Contables establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). El compendio requiere la aplicación de Normas Chilenas de Información Financiera establecido por el Colegio de Contadores de Chile A.G., los cuales son generalmente consistentes con IFRS, con ciertas modificaciones introducidas por la SBIF.

El Compendio de Normas Contables difiere en ciertos aspectos significativos de IFRS. Un resumen de las diferencias significativas es presentado a continuación.

Este resumen no debe ser tomado como exhaustivo de todas las diferencias entre el Compendio de Normas Contables e IFRS. No se ha hecho intento de identificar todas las diferencias de revelación, presentación o clasificación que afectaría la manera en que las transacciones o eventos son presentados en el Estado Financiero, incluyendo las notas.

A continuación, se describe las diferencias significativas entre el Compendio de Normas Contables e IFRS para Banco BCI.

- Provisión por riesgo de crédito

SBIF

Las reglas para la clasificación y rating de la cartera de colocación de Bancos BCI y la creación de reservas relacionadas establecidas bajo el Compendio de Normas Contables, provee una metodología para la clasificación, rating y creación de provisiones sobre deudores para cada tipo de colocación, dividido en dos componentes: individual y colectivo.

Basado en esta metodología, un porcentaje específico establecido por la SBIF es aplicado a cada categoría de la cartera. Este rating es usado, entre otras cosas, para estimar una provisión potencial para préstamos incobrables bajo el Compendio de Normas Contables, los créditos pueden ser castigados cuando los esfuerzos por cobrar han sido agotados o cuando han sido completamente provisionados.
Otras provisiones requeridas por la SBIF.

Provisión por Riesgo País

La SBIF estableció una metodología para determinar provisiones para cubrir el riesgo país de mantener y comprometer recursos en el extranjero. Basado en esta metodología, un porcentaje específico establecido por la SBIF es aplicado a cada categoría de activos u operaciones de acuerdo con la clasificación de países emitida por la SBIF.

Provisiones especiales para créditos para operaciones en el extranjero

La SBIF estableció una metodología para reconocer provisiones adicionales para créditos para operaciones en el extranjero pagable en moneda extranjera, si este crédito excede ciertos límites establecidos por la SBIF. Esta metodología está basada en una clasificación de operaciones emitidas por la SBIF.

IFRS

Bajo IFRS, un préstamo es deteriorado cuando hay evidencia objetiva que eventos desde que el préstamo fue otorgado han afectado los flujos de cajas esperados del préstamo.

Si hay evidencia objetiva que una perdida por deterioro ha sido incurrida, el monto de la perdida es cuantificada como la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de el flujo de caja estimado. Los ingresos por intereses son reconocidos basándose en el monto reducido en la tasa de interés efectiva original del activo. Los créditos, junto con sus provisiones, son castigados cuando no hay una estimación realista de recuperación futura y las garantías han sido vendidas o transferidas. Todos los créditos deteriorados que exceden umbrales específicos son individualmente evaluados por deterioro.

Si no hay evidencia objetiva de deterioro individual el activo es incluido en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo crediticio y colectivamente evaluado para deterioro. La segmentación toma en consideración factores como el tipo de activo, industria, ubicación geográfica, estatus de la mora y otros factores relevantes. Estas características son relevantes para la estimación de flujos de caja futuros para tales grupos de activos, ya que son indicadores de la capacidad de pago de los montos adeudados de acuerdo con los términos contractuales de los activos que están siendo evaluados. Los flujos de caja futuros son estimados en base a los flujos de caja contractuales de los activos y perdidas experimentadas con activos de características de riesgo de crédito similares. La pérdida histórica es ajustada en base a datos actuales observables para reflejar los efectos de condiciones actuales que no afectaron el periodo en el cual la pérdida histórica se basa y para eliminar los efectos de condiciones en el periodo histórico que no existe actualmente.

Para la cartera de colocaciones homogénea de menor balance las provisiones son calculadas por grupos de activos considerada cartera identificada.

Un préstamo o avance es normalmente castigado, parcial o totalmente, contra la provisión cuando las ganancias de coberturas/garantías han sido recibidas o no hay una posibilidad realista de recuperar (como resultado de la insolvencia del cliente, el cese de operaciones u otra razón) y el monto de la pérdida ha sido determinado. Las recuperaciones subsecuentes de montos previamente castigados disminuyen el monto de las perdidas por deterioros registrado en el estado de resultado.

- Créditos sin devengo de intereses

SBIF

Bajo el Compendio de Normas Contables, el reconocimiento de ingresos por intereses es descontinuado cuando ciertos créditos entran en mora basado en el número de periodos de mora, establecido por la SBIF.

IFRS

Bajo IFRS, la acumulación de intereses de créditos de la cartera deteriorada no debe ser descontinuada, aunque deber ser provisionado como corresponde:

- Valor razonable

SBIF

De acuerdo con el Compendio de Normas Contables, los bancos e instituciones financieras no están autorizados para usa la opción para medir activos o pasivos a valor razonable en reemplazo del método de valorización a costo amortizado.

IFRS

La opción para medir activos o pasivos a valor razonable en reemplazo del método de valorización a costo amortizado está permitida bajo IFRS.

IFRS 9 y NIC 39

Los cambios en la NIC 39 originados por la emisión de IFRS 9 como lo establece IFRS, no serán aplicables para bancos en Chile hasta que la SBIF no estipule que esta guía es obligatoria.

- Contabilidad de las inversiones

La SBIF considera la contabilidad de las inversiones según lo prescrito por IFRS, excepto por las siguientes modificaciones significativas.

a) Fondos mutuos

SBIF

Para propósitos de presentación de estados financieros consolidados, las inversiones en fondos mutuos serán clasificadas como negociación, ajustado a su valor razonable a través de la utilidad o perdida.

IFRS

Bajo IFRS, no hay restricción para la clasificación de los fondos mutuos en las diferentes categorías.

b) Derivados implícitos

SBIF

Bajo el Compendio de Normas Contables, los instrumentos financieros que tienen derivados implícitos que deberían ser bifurcados pero que no es posible medirlos separadamente, tienen que ser incluidos en la categoría de instrumentos de negociación y ser medidos a valor razonable a través de la ganancia o pérdida.

IFRS

Bajo IFRS, existe una opción para designar los contratos híbridos como activos financieros u obligaciones financieras a valor razonable a través de ganancia o pérdida, al menos que el derivado implícito no modifique significativamente los flujos de caja que de otra manera serian requeridos por el contrato o que esté claro cuando un instrumento híbrido similares es considerado que la separación de derivados implícitos está prohibida.

c) Instrumentos de capital

SBIF

Bajo el Compendio de Normas Contables, en el caso extraordinario de que las inversiones de capital que cumplan con las siguientes características serán clasificadas como inversiones disponibles para la venta:

a) Son clasificadas como negociación
b) Deja de ser cotizado
c) No es posible obtener una estimado confiable de su valor razonable

IFRS

Los instrumentos de inversiones en capital que no tienen un precio de mercado en un mercado activo y cuyo valor razonable no puede ser medido en forma fiable, y los instrumentos derivados que están ligados a los mismos y deben ser cancelados por la entrega de dicho instrumento de capital no cotizado.

d) Fecha contable

SBIF

Las operaciones de instrumentos financieros por negociación, incluyendo moneda extranjera, deben ser mostradas en el estado de situación financiera consolidado en la fecha de la operación.

IFRS

Bajo IFRS, la compra o venta de activos financieros debe ser reconocido usando la fecha contable de la negociación o la fecha contable de pago. El método usado debe ser aplicado consistentemente para todas las compras y ventas de activos financieros que pertenezcan a la misma categoría de activos financieros.

- Ajustes indexados

SBIF

Bajo el compendio de normas contable, los ajustes indexados de operaciones en moneda chilena autorizados por el Banco Central de Chile para los bancos, por ejemplo, ajustes basados en cambios en el índice de precios al consumidor chileno (UF, IVP o UTM) o variaciones en el tipo de cambio no deberían ser considerados como derivado implícitos.

IFRS

Bajo IFRS, si las características económicas y riesgos de un derivado implícito están muy relacionadas con las características y riesgos del contrato principal.

Un derivado implícito de moneda extranjera en un contrato principal que no es un instrumento financiero está relacionado con el contrato principal siempre y cuando no esté apalancado, no contenga una opción y requiera pagos denominados en una de las siguientes monedas: (i) la moneda funcional de cualquier parte principal del contrato, (ii) la moneda en la que el precio del bien relacionado o servicio que es adquirido o entregado es denominado en transacciones comerciales alrededor del mundo, o (iii) una moneda que es comúnmente usada en contratos para comprar o vender items no financieros en el contexto económico en el cual la transacción se lleva a cabo.

- Goodwill y activos intangibles de largo plazo

SBIF

El goodwill y activos intangibles de largo plazo generados antes del 31 de diciembre de 2008, serán amortizados durante el periodo original de amortización.

IFRS

Bajo IFRS, el goodwill y activos intangibles de largo plazo no se amortizan y se les debe realizar el test de deterioro al menos una vez al año o cuando existe un indicador de deterior.

2. FILIALES COMPAÑIAS DE SEGUROS

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2013 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° 2022 emitida por la SVS el 17 de mayo de 2011 y sus modificaciones establecidas en circulares Nº 2050 y Nº 2073 emitidas el 14 de diciembre de 2011 y 4 de junio de 2012. La adopción de Normas Internacionales de Información Financiera por parte de las filiales compañías de seguros rige para el ejercicio comenzada al 1 de enero 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 parte, en condiciones de independencia mutua e informada en la materia, que actuasen 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 integrales 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.

c) Operaciones de cobertura

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen transacciones que correspondan a la utilización de instrumentos derivados de cobertura.

d) Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI).

Todas las inversiones que respaldan seguros con cuenta única de inversión se valorizan a costo amortizado.

e) Deterioro de activos

1) 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.

2) Intangibles e inversiones inmobiliarias

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdida por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las perdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido revisiones de la perdida.

3) 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 Nº 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.

4) 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 Nº 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.

f) Primas

Primas Asegurados: La Compañía reconoce la prima en un 100% de acuerdo a la fecha de emisión, en el estado de resultados, rebajada por la reserva de riesgo en curso que permite el reconocimiento en forma gradual de acuerdo a su vigencia.

2.1 COMPAÑIAS 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 N°306 de abril de 2011 y Normas de Carácter General N°318 y N°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. 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 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".

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 de 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.

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 periodo 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.

2.2 COMPAÑIA 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 N° 306 de abril de 2011 y Normas de Carácter General N° 318 y N° 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. 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. <u>Siniestros reportados.</u>

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".

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 de 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 utilizable 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 no es un concepto neto de reaseguros, lo que implica reconocer el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su cálculo. Por lo tanto, en el caso que se observen egresos superiores por conceptos de siniestros en comparación 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 periodo 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 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.

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 equivalentes 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 u otros factores, 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. Con respecto a las tablas de mortalidad que se utilizan para la determinación de la reserva de descalce. 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.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de estados financieros consolidados 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 r) 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 Consolidados y Estado de Resultados del Ejercicio Consolidados por Segmento para analizar y evaluar el desempeño de sus inversiones y la toma de decisiones, dichos Estados Financieros consolidados se detallan a continuación:

a) Estado de Situación Financiera Consolidados por Segmentos al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Al 31 de diciembre de 2013:

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Activos	20.246.663.870	432.581.220	1.016.648.414	(1.016.659.173)	20.693.134.571
Pasivos	18.664.563.455	354.299.371	86.112.732	(53.105.254)	19.051.870.304

Al 31 de diciembre de 2012 (Proforma):

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Activos	17.926.576.329	399.531.640	1.026.973.338	(1.013.114.155)	18.339.967.152
Pasivos	16.506.619.546	328.404.358	115.661.502	(49.329.743)	16.901.355.663

La columna denominada "Matriz", no corresponde a un segmento de negocios, sino a los activos y pasivos mantenidos por la matriz del Grupo.

b) Estado de Resultados del Ejercicios Consolidados Segmentado al 31 de diciembre de 2013:

Negocios no bancarios	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Ingresos de actividades ordinarias	-	273.490.725	4.132	(2.873.001)	270.621.856
Costo de venta	-	(194.398.683)	(18)	103.012	(194.295.689)
Ganancia bruta	**-**	**79.092.042**	**4.114**	**(2.769.989)**	**76.326.167**
Gasto de administración	-	(70.364.777)	(2.186.727)	4.661.157	(67.890.347)
Otros gastos por función	-	-	-	-	-
Otras ganancias	-	2.854.926	-	-	2.854.926
Ingresos financieros	-	10.574.502	569.230	(125.972)	11.017.760
Costos financieros	-	-	(3.860.319)	77.631	(3.782.688)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación	-	-	199.759.700	(199.466.341)	293.359
Diferencia de cambio	-	479.033	-	-	479.033
Resultado por unidad de reajuste	-	4.158.383	(1.757.626)	15.762	2.416.519
Ganancia antes de impuesto	**-**	**26.794.109**	**192.528.372**	**(197.607.752)**	**21.714.729**
Gasto por impuesto a las ganancias	-	(4.672.758)	(710.652)	-	(5.383.410)
Ganancia procedentes de operaciones continuadas	**-**	**22.121.351**	**191.817.720**	**(197.607.752)**	**16.331.319**
Ganancia de negocios no bancarios	**-**	**22.121.351**	**191.817.720**	**(197.607.752)**	**16.331.319**
Servicios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	1.185.972.171	-	-	(93.393)	1.185.878.778
Gastos por intereses y reajustes	(536.944.174)	-	-	-	(536.944.174)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**649.027.997**	-	-	**(93.393)**	**648.934.604**
Ingresos por comisiones	249.158.192	-	-	(4.507.553)	244.650.639
Gastos por comisiones	(53.943.535)	-	-	-	(53.943.535)
Ingresos netos por comisiones	195.214.657	-	-	(4.507.553)	190.707.104
Ganancia neta de operaciones financieras	102.405.931	-	-	-	102.405.931
Ganancia de cambio neta	22.125.140	-	-	-	22.125.140
Otros ingresos operacionales	21.758.260	-	-	-	21.758.260
Provisión por riesgo de crédito	(158.653.563)	-	-	-	(158.653.563)
Total ingreso operacional neto	**831.878.422**	-	-	**(4.600.946)**	**827.277.476**
Remuneraciones y gastos del personal	(251.957.722)	-	-		(251.957.722)
Gastos de administración	(155.158.880)	-	-	2.742.357	(152.416.523)
Depreciaciones y amortizaciones	(40.428.003)	-	-	-	(40.428.003)
Deterioros	(5.190.795)	-	-	-	(5.190.795)
Otros gastos operacionales	(24.573.725)	-	-	-	(24.573.725)
Total gastos operacionales	**(477.309.125)**	-	-	**2.742.357**	**(474.566.768)**
Resultado operacional	**354.569.297**	-	-	**(1.858.589)**	**352.710.708**
Resultado por inversión en sociedades	7.859.135	-	-	-	7.859.135
Resultado antes de impuesto a la renta	**362.428.432**	-	-	**(1.858.589)**	**360.569.843**
Impuesto a la renta	(62.133.944)	-	-	-	**(62.133.944)**
Resultado de operaciones continuas	**300.294.488**	-	-	**(1.858.589)**	**298.435.899**
Ganancia servicios bancarios	**300.294.488**	-	-	**(1.858.589)**	**298.435.899**
Ganancia consolidada	**300.294.488**	**22.121.351**	**191.817.720**	**(199.466.341)**	**314.767.218**

c) Estado de Resultados por Función Segmentado al 31 de diciembre de 2012 (Proforma):

Negocios no bancarios	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	-	246.037.479	-	(322.690)	245.714.789
Costo de venta	-	(176.184.171)	-	-	(176.184.171)
Ganancia bruta	**-**	**69.853.308**	**-**	**(322.690)**	**69.530.618**
Gasto de administración	-	(63.619.982)	(2.143.643)	3.671.832	(62.091.793)
Otros gastos por función	-	-	-	-	-
Otras ganancias	-	2.817.002	-	-	2.817.002
Ingresos financieros	-	8.774.301	711.533	(132.494)	9.353.340
Costos financieros	-	-	(4.551.681)	208.226	(4.343.455)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación	-	-	193.145.170	(193.145.170)	-
Diferencia de cambio	-	(259.033)	-	-	(259.033)
Resultado por unidad de reajuste	-	4.729.921	(3.205.942)	29.778	1.553.757
Ganancia antes de impuesto	**-**	**22.295.517**	**183.955.437**	**(189.690.518)**	**16.560.436**
Gasto por impuesto a las ganancias	-	(3.902.235)	1.662.053	-	(2.240.182)
Ganancia procedentes de operaciones continuadas	**-**	**18.393.282**	**185.617.490**	**(189.690.518)**	**14.320.254**
Ganancia de negocios no bancarios	**-**	**18.393.282**	**185.617.490**	**(189.690.518)**	**14.320.254**
Servicios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	1.127.029.108	-	-	(238.004)	1.126.791.104
Gastos por intereses y reajustes	(531.844.029)	-	-	-	(531.844.029)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**595.185.079**	**-**	**-**	**(238.004)**	**594.947.075**
Ingresos por comisiones	239.957.152	-	-	(3.395.288)	236.561.864
Gastos por comisiones	(50.263.251)	-	-	-	(50.263.251)
Ingresos netos por comisiones	189.693.901	-	-	(3.395.288)	186.298.613
Ganancia neta de operaciones financieras	37.760.867	-	-	-	37.760.867
Ganancia de cambio neta	63.267.588	-	-	-	63.267.588
Otros ingresos operacionales	18.953.616	-	-	-	18.953.616
Provisión por riesgo de crédito	(135.273.261)	-	-	-	(135.273.261)
Total ingreso operacional neto	**769.587.790**	**-**	**-**	**(3.633.292)**	**765.954.498**
Remuneraciones y gastos del personal	(234.924.958)	-	-	-	(234.924.958)
Gastos de administración	(145.329.233)	-	-	178.639	(145.150.594)
Depreciaciones y amortizaciones	(38.850.312)	-	-	-	(38.850.312)
Deterioros	(642.181)	-	-	-	(642.181)
Otros gastos operacionales	(29.297.678)	-	-	-	(29.297.678)
Total gastos operacionales	**(449.044.362)**	**-**	**-**	**178.639**	**(448.865.723)**
Resultado operacional	**320.543.428**	**-**	**-**	**(3.454.653)**	**317.088.775**
Resultado por inversión en sociedades	6.559.544	-	-	-	6.559.544
Resultado antes de impuesto a la renta	**327.102.972**	**-**	**-**	**(3.454.653)**	**323.648.319**
Impuesto a la renta	(55.846.647)	-	-	-	**(55.846.647)**
Resultado de operaciones continuas	**271.256.325**	**-**	**-**	**(3.454.653)**	**267.801.672**
Ganancia servicios bancarios	**271.256.325**	**-**	**-**	**(3.454.653)**	**267.801.672**
Ganancia consolidada	**271.256.325**	**18.393.282**	**185.617.490**	**(193.145.171)**	**282.121.926**

NOTA 5 – CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los presentes Estados Financieros Consolidados.

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 financieras vigentes que posee la sociedad, a nivel individual, el 100% corresponde a tasa variable y están expresadas en moneda reajustable.

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.

NOTA 7 – HECHOS RELEVANTES

1. Empresas Juan Yarur S.A.C.

a. Distribución de la utilidad del ejercicio y reparto de dividendos.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 9 de abril de 2013, se aprobó distribuir la utilidad del ejercicio 2012, ascendente a M$176.717.066. En cuanto a la distribución de esta utilidad, la Junta aprobó por unanimidad la proposición del Directorio, consistente en repartir un dividendo de $1.320 por acción, totalizando un reparto de M$28.460.484, e incrementar en M$148.256.582 el saldo de la cuenta Utilidades Acumuladas.

b. Aumento del Capital Social 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.

También se acordó limitar su objeto social a inversiones en el área financiera e inscribirse en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros.

c. Modificación de estatutos

En junta extraordinaria de accionistas del 24 de Junio de 2013 se modificaron los estatutos y se aprobó un texto refundido de los estatutos sociales.

d. Cambio de auditores externos.

En Junta Extraordinaria de accionistas del 5 de Agosto de 2013, se aprobó el cambio de auditores externos para el año 2013, siendo designado como empresa auditora Deloitte Auditores y Consultores Limitada en reemplazo de PriceWaterhouseCoopers. Este cambio se debe a que Deloitte audita el Banco de Crédito e Inversiones, principal activo de Empresas Juan Yarur S.A.C.

e. Aprobación de la inscripción en la SVS

El 5 de diciembre la sociedad quedó inscrita con el Nº 1114 en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros. Con esta misma fecha, se registró una línea de efectos de comercio.

f. Renuncia y reemplazo de Director

Con fecha 10 de diciembre de 2013 en Sesión de Directorio, don Juan Carlos Yarur Rey formaliza su renuncia al cargo de Director en Empresas Juan Yarur S.A.C. y conforme a los estatutos nombró en su reemplazo a don Carlos Juan Yarur Ready quien se incorporó de inmediato y durará en el cargo hasta la fecha en que se celebre la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, ocasión en que deberá renovarse la totalidad del directorio.

2. Compañías de seguros generales y vida.

Al 31 de diciembre de 2013 las Compañías de Seguros no informaron hechos relevantes en sus respectivos estados financieros.

3. Banco de Crédito e Inversiones.

a) Emisión y colocación de bonos.

- Durante el año 2013 no se han realizado colocaciones de Bonos corrientes en pesos mexicanos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013, se aprobó distribuir la utilidad liquida del ejercicio 2012, ascendente a M$271.256.325, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $865 por acción entre el total de 105.855.267 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de M$91.564.806.

- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de M$179.691.519.

c) Aumento de capital Social

El 2 de abril de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de M$179.691.519, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de M$135.628.168; y

2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago, la suma de M$44.063.351.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a M$1.202.179.554 dividido en 105.855.267 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de M$1.381.871.073 y se dividirá en 107.174.450 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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

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

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

El 26 de septiembre de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó aumentar el capital social del Banco en 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 cumplir con los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco y en particular, para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

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

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

d) Elección de Directores

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

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

e) Acuerdo con Grupo Bankia España para adquisición de sociedades en Estados Unidos de América

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

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

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

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

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

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

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

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, Banco de Crédito e Inversiones, para la adquisición referida, y previo a efectuar la inversión, efectuara un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de 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. 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.

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NEGOCIOS NO BANCARIOS

NOTA 8 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
		(Proforma)
	2013	**2012**
	M$	M$
Caja y bancos	8.659.993	5.353.356
Fondos Mutuos	2.269.196	1.418.536
Bonos por cobrar	3.637.497	1.791.909
Depósitos a plazo	354.294	3.333.592
Letras hipotecarias	49.783	58.741
Total	**14.970.763**	**11.956.134**

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 equivalentes de efectivo del estado de situación financiera consolidados con el presentado en el estado de flujos de efectivo, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
		(Proforma)
	2013	**2012**
	M$	M$
Efectivo y equivalente de efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	**14.970.763**	**11.956.134**
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	295.808.940	322.352.732
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	175.260.793	704.239.852
Depósitos en bancos nacionales	16.048.615	4.576.332
Depósitos en el exterior	774.648.612	428.451.682
Subtotal - efectivo y depósitos en bancos	1.261.766.960	1.459.620.598
Operaciones con liquidación en curso netas	145.117.491	145.498.029
Instrumentos financieros de alta liquidez	108.289.068	13.614.298
Contratos de retrocompra	195.021.235	134.807.717
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.725.165.517**	**1.765.496.776**

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

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

	Al 31 de diciembre de	
		(Proforma)
	2013	2012
	M$	M$
Inversiones nacionales		
Renta fija		
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	133.264.819	112.082.037
Instrumentos de deudas o crédito	69.410.161	78.612.035
Instrumentos del Estado	1.778.604	2.059.509
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	1.850.150	1.697.058
Renta variable		
Acciones de Sociedades Anónimas	1.346.769	1.016.281
Fondos de inversión	3.638.116	3.773.678
Fondos mutuos	15.302.013	17.039.005
Inversiones en el extranjero		
Renta fija		
Títulos emitidos por empresas extranjeras	2.866.925	2.860.428
Renta variable		
Cuotas de fondos de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros	4.299.449	3.876.987
Fondos mutuos	62.380	56.764
Otras inversiones	1.636.934	-
Derivados		
Derivados de cobertura	10.777	-
Otros	789.776	170.965
Total	**236.256.873**	**223.244.747**

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

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Concepto	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)
	M$	M$
Deudas del personal		
Préstamos al personal	166.265	81.430
Anticipos de sueldos	215.506	2.493
Otros	7.460	8.487
Otros activos		
Deudores varios-cheques protestados	39.850	27.777
Deudores varios-anticipos a proveedor	107.216	41.110
Cheques recupero de siniestros	685.513	7.099
Deudores varios-cobranza judicial	12.432	36.242
Deudores varios-anticipos incentivos y promociones	345.143	916.481
Otros-garantías	174.303	392.966
IVA por cobrar a clientes por facturación anticipada	78.804	49.583
Otros	210.052	150.777
Total	**2.042.544**	**1.714.445**

NOTA 11 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto de las provisiones) de Empresas Juan Yarur S.A.C. al 31 de diciembre de 2013 ascendió a M$161.613.765 (M$147.180.453 en diciembre de 2012) y corresponden principalmente a la actividad de seguros.

Al 31 de diciembre de 2013 se encuentran registrados deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corto plazo por un monto de M$121.098.982 (M$110.423.291 al 31 de diciembre de 2012) y al largo plazo por M$10.143.818 (M$10.140.876 al 31 de diciembre de 2012).

Empresas Juan Yarur S.A.C. tiene una política de provisión de incobrables, la que se determina a partir de un esquema de clasificación de cartera de riesgo, la que utiliza componentes relacionados al comportamiento de los clientes y sus deudores, permitiendo asociar dicha provisión a la realidad de la industria.

Empresas Juan Yarur S.A.C. no mantiene ninguna garantía sobre dichos saldos.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Cuentas por cobrar seguros	134.438.886	123.027.716
Deterioro	(3.196.086)	(2.463.549)
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	30.261.315	25.012.148
Cuentas por cobrar intermediarios	109.650	1.601.311
Otras cuentas por cobrar	-	2.827
Total	**161.613.765**	**147.180.453**

El detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar seguros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2013			
	Zenit Seguros Generales	BCI Seguros Generales	BCI Seguros 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)
Subtotal	**10.134.003**	**116.364.770**	**4.744.027**	**131.242.800**
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
Total	**10.134.003**	**116.364.770**	**4.744.027**	**131.242.800**

	(Proforma) al 31 de diciembre de 2012			
	Zenit Seguros Generales	BCI Seguros Generales	BCI Seguros Vida	Total
	M$	M$	M$	M$
Cuentas por cobrar seguros	6.493.221	111.753.590	4.780.905	123.027.716
Deterioro	(26.663)	(1.897.139)	(539.747)	(2.463.549)
Subtotal	**6.466.558**	**109.856.451**	**4.241.158**	**120.564.167**
Activos corrientes (corto plazo)	5.409.804	100.772.329	4.241.158	110.423.291
Activos no corrientes (largo plazo)	1.056.754	9.084.122	-	10.140.876
Total	**6.466.558**	**109.856.451**	**4.241.158**	**120.564.167**

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 de las principales políticas contables aplicadas en la sociedad matriz”, literal r), numeral 2.1 y 2.2, concepto “Deudores por primas”.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero	2.463.549	1.877.150
Aumento de la provisión por deterioro	707.520	549.034
Recupero de cuentas por cobrar de seguros	-	-
Castigo de cuentas por cobrar	-	51.941
Variación por efecto de tipo de cambio	25.017	(14.576)
Saldo final	**3.196.086**	**2.463.549**

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Cuentas por cobrar leasing	126.158	145.601
Total	**126.158**	**145.601**

NOTA 13 - PROPIEDADES DE INVERSION

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Terrenos Compañías de Seguros	843.028	827.790
Edificios de Compañías de Seguros	12.184.083	11.122.247
Total	**13.027.111**	**11.950.037**

NOTA 14 - PLUSVALIA

El movimiento de la plusvalía comprada (menor valor de inversiones) al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Banco de Crédito e Inversiones	Inversiones EJY S.A.	Inversiones EJY Cuatro Ltda.	BCI seguros de Vida S.A.	BCI Seguros Generales S.A.	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Movimientos						
Saldo inicial al 01-01-2012	2.691.180	914.715	6.006.617	-	-	9.612.512
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	-	-	-	-
Saldo final neto al 31-12-2012	**2.691.180**	**914.715**	**6.006.617**	-	-	**9.612.512**
Saldo inicial al 01-01-2013	2.691.180	914.715	6.006.617	-	-	9.612.512
Otros aumentos (disminuciones) por función (*)	6.006.617	(914.715)	(6.006.617)	285.256	629.459	-
Saldo final neto al 31-12-2013	**8.697.797**	-	-	**285.256**	**629.459**	**9.612.512**

* Inversiones EJY S.A., fue absorbida al 6 de junio de 2013 como parte del proceso de restructuración de Empresas Juan Yarur S.A.C., pasando a quedar en esta fecha como filiales directas BCI Seguros Generales S.A., y BCI Seguros Vida S.A. Por este motivo el menor valor generado en la fecha de adquisición de Inversiones EJY S.A., fue asignado a las compañías de seguros.

* Durante el mes de junio de 2013 fue absorbida Inversiones EJY Cuatro Limitada e Inversiones Jordan Dos S.A., como parte del proceso de restructuración de Empresas Juan Yarur S.A.C., pasando a incorporarse al activo de Empresas Juan Yarur S.A.C., un 1,9976% de propiedad del BCI, por lo que el menor valor de Inversiones EJY Cuatro Limitada se asignó al Banco de Crédito e Inversiones.

NOTA 15 - IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Activo por impuestos diferidos:		
Provisión de vacaciones	165.965	111.769
Fluctuación de valores	424.233	30
Provisión de incobrables	297.881	324.467
Pérdida tributaria	346.184	215.760
Provisión de remuneraciones	-	262.177
Provisión de gestión	143.183	69.645
Provisión corredores	67.120	31.492
Provisión de reaseguro	79.221	278.423
Mark-up pool de garantías	307.336	2.418.530
Provisión bono	2.552.515	16.439
Ingresos anticipados	38.002	132.877
Provisiones varias	570.058	587.173
Valorización a mercado renta fija	15.784	192.676
Total activos por impuestos diferidos	**5.007.482**	**4.641.458**
Pasivo por impuestos diferidos:		
Ajuste bursátil de acciones	209.197	415.496
Otros conceptos	5.262	-
Total pasivo por impuestos diferidos	**214.459**	**415.496**

b) La composición del gasto tributario cargado a los resultados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
Gasto por impuesto a las ganancias	**2013**	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	(897.356)	64.058
Ingreso / gasto diferidos por impuestos relativos a la creación y reverso de diferencias temporarias	567.061	1.285.379
Provisión impuesto a la renta de primera categoría	(5.013.633)	(3.535.771)
Impuesto único	(39.482)	(53.848)
Total	**(5.383.410)**	**(2.240.182)**

c) Al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la provisión por impuesto a la renta, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
IVA por pagar	1.335.256	1.228.273
Impuesto renta	280.384	654.589
Impuestos de terceros	1.580.402	541.464
Otros	9.710	4.820
Total	**3.205.752**	**2.429.146**

NOTA 16 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del presente rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Corriente		
Préstamos bancarios	31.254.419	31.291.165
Sobregiros contables Compañías de Seguros	889.162	2.609.319
Total	**32.143.581**	**33.900.484**
No Corriente		
Préstamos bancarios	53.893.211	77.442.230
Total	**53.893.211**	**77.442.230**

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 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

Porción Circulante 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	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total circulante	Tasa nominal	Tasa efectiva	Monto capital adeudado
								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	-	7.516.140	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
Total Circulante								**-**	**31.254.419**	**31.254.419**			**29.076.188**

Porción 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**

Porción Circulante al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)

Rut deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Institución acreedora	País acreedora	Moneda o índice de reajuste	Tipo de amortización	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total circulante	Tasa nominal	Tasa efectiva	Monto capital adeudado
								M$	M$	M$	TAB 360 +		M$
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.023.000-9	CorpBanca	Chile	UF	Anual	-	7.549.185	7.549.185	0,20%	3,97%	7.015.373
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	-	1.884.770	1.884.770	0,28%	4,05%	1.631.482
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	-	2.366.139	2.366.139	0,30%	4,07%	2.046.803
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	9.592.114	9.592.114	0,20%	3,97%	8.810.020
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	3.524.479	3.524.479	0,80%	4,57%	3.197.705
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	3.778.659	-	3.778.659	0,80%	4,32%	3.426.113
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	-	1.931.201	1.931.201	0,20%	3,97%	1.794.643
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	-	664.618	664.618	0,60%	4,37%	569.258
Total Circulante								**3.778.659**	**27.512.506**	**31.291.165**			**28.491.397**

Porción Largo Plazo al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)

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	97.023.000-9	CorpBanca	Chile	UF	Anual	14.030.746	-	-	14.030.746	0,20%	3,97%	14.030.746
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	3.262.964	3.262.964	1.631.483	8.157.411	0,28%	4,05%	8.157.411
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	4.093.606	4.093.606	2.046.804	10.234.016	0,30%	4,07%	10.234.016
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	17.619.926	4.405.010	-	22.024.936	0,20%	3,97%	22.024.936
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	6.395.410	1.598.853	-	7.994.263	0,80%	4,57%	7.994.263
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	6.852.225	1.713.056	-	8.565.281	0,80%	4,32%	8.565.281
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	3.589.287	-	-	3.589.287	0,20%	3,97%	3.589.287
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	1.138.516	1.138.516	569.258	2.846.290	0,60%	4,37%	2.846.291
Total Largo Plazo								**56.982.680**	**16.212.005**	**4.247.545**	**77.442.230**			**77.442.231**

NOTA 17 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Concepto	Al 31 de diciembre de 2013	2012 (Proforma)
	M$	M$
Deudas con el personal		
Indemnizaciones y otros	650.393	843.801
Otras	954.259	248.122
Otros pasivos no financieros		
Cheques caducados	5.425.215	4.839.938
Comisiones canales masivos	6.573.598	6.927.508
Murk up otros canales	6.188.976	5.165.140
Proveedores	933.126	633.954
Cuentas por pagar bomberos	126.168	135.574
Otros	4.703.407	4.218.743
Total	**25.555.142**	**23.012.780**

NOTA 18 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del presente rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Deudas por operaciones de seguros	22.944.265	27.617.466
Deudas con intermediarios	6.015.764	8.632.491
Reservas técnicas compañías de seguros	292.181.069	261.650.057
Otros	-	30.456
Total	**321.141.098**	**297.930.470**

Todas las deudas por operaciones de seguros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Proforma) son a plazos inferiores a un año.

La composición de los saldos de Reservas técnicas mantenidas por las Compañías de Seguros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2013			
	BCI Seguros Generales S.A.	**ZENIT Seguros Generales S.A.**	**BCI Seguros de Vida S.A.**	**Total**
	M$	M$	M$	M$
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
Reservas Técnicas	**167.123.560**	**10.525.097**	**114.532.412**	**292.181.069**

	Al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)			
	BCI Seguros Generales S.A.	**ZENIT Seguros Generales S.A.**	**BCI Seguros de Vida S.A.**	**Total**
	M$	M$	M$	M$
Reserva de riesgo en curso	102.227.792	5.614.281	13.198.317	121.040.390
Reservas Rentas Vitalicias	-	-	46.899.564	46.899.564
Reserva matemática	-	-	23.939.671	23.939.671
Reserva valor del fondo	-	-	18.503.055	18.503.055
Reserva de siniestros	35.202.824	2.135.774	9.607.194	46.945.792
Reserva Catastrófica de Terremoto	4.259.846	50.250	-	4.310.096
Reserva Insuficiencia de Prima	-	11.489	-	11.489
Reservas Técnicas	**141.690.462**	**7.811.794**	**112.147.801**	**261.650.057**

NOTA 19 - PATRIMONIO

a) Capital

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2013 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) Dividendos pagados

En junta general ordinaria de accionista de fecha 9 de abril de 2013, se aprobó por unanimidad el reparto de dividendos por M$28.460.484 (16,11% de la utilidad) y destinar MM$148.256.582 al saldo de utilidades acumuladas.

d) 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. Con respecto a las tablas de mortalidad que se utilizan para la determinación de la reserva de descalce. 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.

BCI Seguros Generales S.A.

Reserva aplicación IFRS

Previo a la aplicación de IFRS por parte de las compañías de seguros, el ajuste de los instrumentos de renta fija a valores de mercado se llevaban a una cuenta del patrimonio sin afectar resultado. Con la aplicación de IFRS la valorización de los instrumentos de renta fija a valor de mercado se lleva directamente a resultados de acuerdo a la Norma de Carácter General Nº 311 de la Superintendencia de Valores y Seguros, procediendo BCI Seguros Generales a ajustar esta reserva contra resultados acumulados. En todo caso la compañía durante el año 2012 calculó esta variación constituyendo una reserva de M$ 136.474 la que fue reconocida por Inversiones EJY S.A. y posteriormente por Empresas Juan Yarur S.A.C.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de otras reservas filiales es el siguiente:

Otras reservas filiales	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Variación reserva BCI Seguros Vida S.A.	(174.713)	(36.300)
Variación reserva BCI Seguros Generales S.A.	-	(136.474)
Variación reserva Zenit Seguros Generales S.A.	-	(6.029)
Banco de Crédito e Inversiones	(20.917.742)	8.661.143
Belén	(4.036)	-
Total	**(21.096.491)**	**8.482.340**

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Fluctuación de Valores por Calce	(174.713)	(36.300)
Reserva aplicación IFRS	-	(136.474)
Reserva de conversión	734.350	(796.191)
Reserva de cobertura	(7.299.155)	5.996.227
Reserva de valores razonables	(14.352.937)	3.461.107
Otras reservas	(4.036)	(6.029)
Total	**(21.096.491)**	**8.482.340**

e) Detalle de accionistas al 31 de diciembre de 2013:

R.U.T.	Accionista	N° Acciones	Participación %
96.815.200-9	Inversiones Petro S.A.	14.753.990	68,43%
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	6,18%
76.005.353-8	Inversiones Baquio Limitada	1.303.959	6,05%
79.859.030-8	Inversiones Millaray S.A.	532.373	2,47%
59.097.420-K	Sociedad Financiera del Rímac S.A., Agencia	195.292	0,91%
96.727.220-5	Inmobiliaria e Inversiones Alpamayo S.A.	193.626	0,90%
77.252.560-5	Inversiones VYR Limitada	193.626	0,90%
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	30.596	0,14%
96.592.220-2	Inmobiliaria e Inversiones Santa Irene Limitada	29.961	0,14%
	Total	**21.560.973**	**100,00%**

f) 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 otras que se cree.

NOTA 20 - 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 2013 y 2012, Empresas Juan Yarur S.A.C. ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

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

Al 31 de diciembre de 2013

R.U.T.	Razón social	País	Relación con el grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados cargo	Efecto en resultados Abono
					M$	M$	M$
76.130.964-1	Servicio De Asistencia Limitada	Chile	Controlador Común	Servicio de Grúas	212.913	178.918	-
76.130.964-1	Servicio De Asistencia Limitada	Chile	Controlador Común	Seguros Transados	14.736	-	14.736
76.130.964-1	Servicio De Asistencia Limitada	Chile	Controlador Común	Pago Asistencia	2.460.667	2.067.787	-
77.078.150-7	AC Club de Asistencia S.A.	Chile	Controlador Común	Seguros Transados	9.398	-	9.398
96.623.540-3	Matic Kard S.A.	Chile	Controlador Común	Arriendos Cobrados	65.490	-	65.490
96.623.540-3	Matic Kard S.A.	Chile	Controlador Común	Gastos	39.329	39.329	-
78.053.790-6	Servipag S.A.	Chile	Negocio Conjunto	Siniestros, Comisión y Recaudación PAC	83.946	70.543	-
76.246.656-2	Reparaciones Express Limitada	Chile	Controlador Común	Gastos	106.076	106.076	-
76.246.656-2	Reparaciones Express Limitada	Chile	Controlador Común	Aporte Capital	165.000	-	-
76.246.656-2	Reparaciones Express Limitada	Chile	Controlador Común	Siniestros	133.885	133.885	-
96.838.800-2	Pharma Benefits Chile S.A.	Chile	Indirecta	Gastos	4.052	4.052	-
79.931.610-2	Transportes Lira S.A.	Chile	Indirecta	Gastos	690	690	-
96.795.980-4	Viña Morande S.A.	Chile	Controlador Común	Gastos	3.760	3.160	-
96.599.510-2	Medipharm S.A.	Chile	Controlador Común	Siniestros	46	46	-
76.043.752-2	Relsa Talleres S.A.	Chile	Indirecta	Gastos	1.176	1.176	-
76.043.752-2	Relsa Talleres S.A.	Chile	Indirecta	Siniestros	3.575.921	3.004.976	-
96.516.000-0	Inmobiliaria Parques y Jardines S	Chile	Indirecta	Siniestros, gastos	7.492	7.492	-
94.686.000-K	Faenadora de Carnes Ñuble S.A	Chile	Indirecta	Prestamos Capitalizables	24.010	20.176	-
99.532.800-3	Agromorande S.A.	Chile	Controlador Común	Arriendos Cobrados	4.111	-	4.111
76.285.204-7	Empresas JY S.A.	Chile	Controlador Común	Pago Prestamos	6.064.825	-	-
76.285.204-7	Empresas JY S.A.	Chile	Controlador Común	Prestamos	2.017.391	-	-

Al 31 de diciembre de 2012 (proforma)

R.U.T	Razón social	País	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados Cargo	Efecto en resultados Abono
					M$	M$	M$
96.623.540-3	Matic Kard S.A.	Chile	Controlador Común	Arriendos Cobrados	61.737	-	61.737
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio Conjunto	Siniestros	351.933	351.933	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio Conjunto	Comisiones Recaudación	67.217	67.217	-
85.208.700-5	Relsa S.A.	Chile	Indirecta	Gastos	22.199		22.199
85.208.700-5	Relsa S.A.	Chile	Indirecta	Arriendo	40.729		40.729
76.130.964-1	Servicio De Asistencia Limitada	Chile	Controlador Común	Polizas de Seguros	14.993	-	14.993
76.130.964-1	Servicio De Asistencia Limitada	Chile	Controlador Común	Pago Asistencia	3.236.023	3.236.023	
76.130.964-1	Servicio De Asistencia Limitada	Chile	Controlador Común	Gastos	2.526	-	2.526
76.130.964-1	Servicio De Asistencia Limitada	Chile	Controlador Común	Arriendo	58.494	-	58.494

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, corrientes, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, son las siguientes:

		Cuentas Por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes				Al 31 de diciembre de	
R.U.T.	Razón social	País	Relación con el Grupo	Descripción	Unidad de Reajuste	2013	(Proforma) 2012
						M$	M$
85.208.700-5	Relsa S.A.	Chile	Indirecta	Recuperacion de Gastos	Pesos ($)	3.487	-
				Total		**3.487**	**-**

		Cuentas Por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes				Al 31 de diciembre de	
R.U.T.	Razón social	País	Relación con el Grupo	Descripción	Unidad de Reajuste	2013	(Proforma) 2012
						M$	M$
76.285.204-7	Empresas JY S.A.	Chile	Controlador Común	Préstamo	Pesos ($)	-	4.047.000
				Total		-	**4.047.000**

Durante los ejercicios 2013 y 2012, 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	Al 31 de diciembre de 2013	(Proforma) 2012
					M$	M$
97.006.000-6	Banco de Credito E Inversiones	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	48.603.426	47.966.997
76.002.022-2	Inversiones EJY Cuatro Ltda	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	365.999	343.999
96.815.610-1	Inversiones Jordan Dos S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	1.464.000	1.720.000
96.876.110-2	Inversiones EJY S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	10.239.750	6.669.675
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	8.210.928	3.789.985
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	8.656.575	2.898.137

NOTA 21 - INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de los ingresos y costos de actividades ordinarias, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Primas directas	300.110.906	272.768.972
Primas aceptadas	478.988	970.945
Primas cedidas	(29.972.169)	(28.025.128)
Primas de seguros	4.131	-
Total ingresos de actividades ordinarias	**270.621.856**	**245.714.789**
Variación reserva de riesgo en curso	(15.384.977)	(17.399.755)
Variación reserva matemática	(1.780.857)	(1.066.719)
Variación reserva valor del fondo	(1.328.785)	(1.576.802)
Variación reserva catastrófica de terremoto	(449.827)	(3.772.012)
Variación reserva insuficiencia de prima	3.315	(9.651)
Siniestros directos	(149.365.457)	(121.555.755)
Siniestros cedidos	25.627.748	13.767.358
Siniestros aceptados	(517.379)	(487.725)
Rentas directas	(2.846.997)	(2.784.971)
Rentas cedidas	230.170	164.778
Comisión agentes directos	-	(757.772)
Comisión corredores y retribución asesores previsionales	(44.557.401)	(37.358.075)
Comisiones de reaseguro aceptado	(126.023)	(386.272)
Comisiones de reaseguro cedido	5.323.002	5.140.932
Gastos por reaseguro no proporcional	(8.365.687)	(7.376.903)
Gastos médicos	(82.600)	(45.972)
Deterioro de seguros	(673.917)	(678.855)
Otros	(17)	-
Total costo de venta	**(194.295.689)**	**(176.184.171)**
Total	**76.326.167**	**69.530.618**

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 Filiales bajo normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

NOTA 22 - INFORMACION GENERAL BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 23 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	295.808.940	322.352.732
Depósitos en el Banco Central de Chile	175.260.793	704.239.852
Depósitos en bancos nacionales	16.048.615	4.576.332
Depósitos en el exterior	774.648.612	428.451.682
Subtotal - efectivo y depósitos en bancos	1.261.766.960	1.459.620.598
Operaciones con liquidación en curso netas	145.117.492	145.498.029
Instrumentos financieros de alta liquidez	108.289.068	13.614.298
Contratos de retrocompra	195.021.234	134.807.717
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.710.194.754**	**1.753.540.642**

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	158.686.109	158.203.283
Fondos por recibir	539.326.235	236.192.970
Subtotal activos	698.012.344	394.396.253
Pasivos		
Fondos por entregar	552.894.852	248.898.224
Subtotal pasivos	552.894.852	248.898.224
Total operaciones con liquidación en curso netas	**145.117.492**	**145.498.029**

NOTA 24- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	694.065.735	870.243.472
Pagarés del Banco Central de Chile	2.632.506	2.798.246
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	18.023.481	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	16.008.463	57.203
Depósitos a plazo	177.495.877	227.477.151
Letras de crédito	1.606.173	4.046.955
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	81.233.999	85.642.489
Otros instrumentos	15.380.985	14.602.727
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	179.086	1.919.270
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	33.435.388	16.503.711
Fondos administrados por terceros	2.474.966	227.369
Total	**1.042.536.659**	**1.223.518.593**

(*) Al 31 de diciembre 2013 y 2012 (Proforma) el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile , clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile” por M$114.068.506 y M$387.039.039 respectivamente.

NOTA 25– OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES - ACTIVO

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31 de diciembre 2013
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
		Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	
	M$	%	M$	%	M$	%	M$
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	40.530.204	0,42	1.058.110	0,44	-	-	41.588.314
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	85.458.530	0,41	67.974.390	0,45	-	-	153.432.920
Total	**125.988.734**	0,83	**69.032.500**	0,89	-	-	**195.021.234**

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						(Proforma) Saldo al 31 de diciembre 2012
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
		Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	
	M$	%	M$	%	M$	%	M$
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	54.451.288	0,75	4.083.505	0,54	-	-	58.534.793
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	72.675.171	0,52	3.597.753	0,54	-	-	76.272.924
Total	**127.126.459**	1,27	**7.681.258**	1,08	-	-	**134.807.717**

NOTA 25– OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES - PASIVO

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Saldo al 31 de diciembre de 2013
		Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	
	M$	%	M$	%	M$	%	M$
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	8.507.807	0,42	-	-	-	-	8.507.807
Intermediario de valores	753.073	0,37	-	-	-	-	753.073
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	326.362.835	0,37	77.556	0,44	-	-	326.440.391
Total	**335.623.715**	**1,16**	**77.556**	**0,44**	**-**	**-**	**335.701.271**

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		(Proforma) Saldo al 31 de diciembre de 2012
		Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	
	M$	%	M$	%	M$	%	M$
Persona y/ o empresa relacionada	20.016.333	0,49	-	-	-	-	20.016.333
Banco que opera en el país	12.006.876	0,47	-	-	-	-	12.006.876
Intermediario de valores	96.097.101	0,44	-	-	-	-	96.097.101
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	197.033.917	0,43	8.352	0,72	-	-	197.042.269
Total	**325.154.227**	**1,83**	**8.352**	**0,72**	**-**	**-**	**325.162.579**

NOTA 26 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

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

	Al 31 de diciembre de 2013		(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012	
	Activos	**Pasivos**	**Activos**	**Pasivos**
	M$	M$	M$	M$
Derivados de negociación:				
Forwards	145.872.603	124.535.343	127.731.486	122.407.055
Swaps	305.611.864	282.788.001	206.846.477	166.831.837
Opciones Call	1.753.361	1.555.133	809.496	254.957
Opciones Put	114.391	1.194.755	183.800	441.849
Futuros	79.907	-	173.952	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	453.432.126	410.073.232	335.745.211	289.935.698
Derivados para cobertura contable:				
Forwards	43.303.759	24.538.130	1.648.252	7.176.818
Swaps	772.543.609	797.652.246	131.762.286	131.123.255
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	815.847.368	822.190.376	133.410.538	138.300.073
Total	**1.269.279.494**	**1.232.263.608**	**469.155.749**	**428.235.771**

	Monto nocional de contratos con vencimiento final			Monto nocional de contratos con vencimiento final		
	Al 31 de diciembre de 2013			(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012		
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año
Derivados de cobertura de valor razonable:	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	204.416.139	809.092.868	806.622.275	85.000.000	479.000	329.036.000
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	204.416.139	809.092.868	806.622.275	85.000.000	479.000	329.036.000
Derivados de negociación:						
Forwards	13.230.610.770	11.410.374.758	1.131.581.000	8.865.405.156	6.910.732.007	603.054.321
Swaps	3.029.644.614	9.252.469.573	15.987.047.819	3.453.254.513	8.135.944.809	11.705.123.980
Opciones Call	70.029.243	72.460.255	3.813.675	38.213.759	53.844.886	1.102.781
Opciones Put	64.461.277	46.501.411	-	40.419.321	12.705.955	-
Futuros	2.103	-	-	1.918	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	16.394.748.007	20.781.805.997	17.122.442.494	12.397.294.667	15.113.227.657	12.309.281.082
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	6.813.270.040	381.070.620	-	352.344.025	260.793.730	-
Swaps	-	98.642.370	1.083.841.169	-	196.659.858	706.673.939
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	6.813.270.040	479.712.990	1.083.841.169	352.344.025	457.453.588	706.673.939
Total	**23.412.434.186**	**22.070.611.855**	**19.012.905.938**	**12.834.638.692**	**15.571.160.245**	**13.344.991.021**

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de Valor Razonable:

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
Elemento Cubierto	M$	M$
Inversiones MX	49.718.078	36.522.310
Bonos emitidos MX	496.904.901	240.041.473
Créditos MX, UF	58.332.712	54.479.910
DAP MN	1.049.100.000	144.744.614
DAP UF	23.309.560	20.556.675
Obligaciones MX	142.765.842	-
Total	**1.820.131.093**	**496.344.982**
Instrumento de Cobertura		
Swap Tasa MX	684.841.374	331.043.693
Swap Tasa MN	1.085.229.818	165.301.289
Cross CurrencySwaps	50.059.901	-
Total	**1.820.131.093**	**496.344.982**

Coberturas de Flujo de Caja:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
Elemento Cubierto	M$	M$
DAP CLP / Activos UF	1.246.977.276	899.468.735
Activos UF >1Y	1.135.175.572	280.941.225
Obligaciones futuras USD	364.310.100	459.823.446
Bono MXN y Activos USD	226.402.200	113.673.270
Total	**2.972.865.148**	**1.753.906.676**
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	1.168.122.276	899.468.735
Forward UF	762.222.612	280.941.225
Forward USD	295.969.100	459.823.446
CCS	746.551.160	113.673.270
Total	**2.972.865.148**	**1.753.906.676**

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

	Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en M$ Al 31 de diciembre de 2013				
Elemento Cubierto	**Dentro de 1Y**	**Entre 1Y 5Y**	**Entre 5Y 10Y**	**Más de 10Y**	**Total**
Ingresos de flujo	(1.413.231.000)	(1.474.386.641)	(285.157.133)	-	(3.172.774.774)
Egresos de flujo	1.378.957.000	1.441.092.071	261.346.735	-	3.081.395.806
Flujos netos	**(34.274.000)**	**(33.294.570)**	**(23.810.398)**	**-**	**(91.378.968)**
Ingresos de flujo	1.413.231.000	1.474.386.641	285.157.133	-	3.172.774.774
Egresos de flujo	(1.378.957.000)	(1.441.092.071)	(261.346.735)	-	(3.081.395.806)
Flujos netos	**34.274.000**	**33.294.570**	**23.810.398**	**-**	**91.378.968**

	(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012				
Elemento Cubierto	**Dentro de 1Y**	**Entre 1Y 5Y**	**Entre 5Y 10Y**	**Más de 10Y**	**Total**
Ingresos de flujo	(226.272.000)	(687.129.000)	-	-	(913.401.000)
Egresos de flujo	218.154.000	693.743.000	-	-	911.897.000
Flujos netos	**(8.118.000)**	**6.614.000**	**-**	**-**	**(1.504.000)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	226.272.000	687.129.000	-	-	913.401.000
Egresos de flujo	(218.154.000)	(693.743.000)	-	-	(911.897.000)
Flujos netos	**8.118.000**	**(6.614.000)**	**-**	**-**	**1.504.000**

NOTA 27 - ADEUDADO POR BANCOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	106.395.309	88.594.355
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(244.101)	(287.507)
Total	**106.151.208**	**88.306.848**

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

Detalle	Al 31 de diciembre de 2013			(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012		
	Bancos del país	**Bancos del exterior**	**Total**	**Bancos del país**	**Bancos del exterior**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero	-	287.509	287.509	1.875	110.099	111.974
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-	177.408	177.408
Provisiones liberadas	-	(43.408)	(43.408)	(1.875)	-	(1.875)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	**-**	**244.101**	**244.101**	**-**	**287.507**	**287.507**

NOTA 28 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

2013	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales:							
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
Subtotal	**9.403.581.125**	**435.160.269**	**9.838.741.394**	**(159.898.009)**	**(74.868.151)**	**(234.766.160)**	**9.603.975.234**
Colocaciones para vivienda:							
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	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**2.675.793.413**	**143.026.958**	**2.818.820.371**	**-**	**(12.598.566)**	**(12.598.566)**	**2.806.221.805**
Colocaciones de consumo:							
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
Subtotal	**1.605.084.604**	**159.213.264**	**1.764.297.868**	**-**	**(86.881.577)**	**(86.881.577)**	**1.677.416.291**
Total	**13.684.459.142**	**737.400.491**	**14.421.859.633**	**(159.898.009)**	**(174.348.294)**	**(334.246.303)**	**14.087.613.330**

(Proforma) 2012	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	6.167.456.152	319.927.479	6.487.383.631	(103.552.934)	(46.223.645)	(149.776.579)	6.337.607.052
Créditos de comercio exterior	863.737.871	23.620.451	887.358.322	(19.091.769)	(297.398)	(19.389.167)	867.969.155
Deudores en cuentas corrientes	117.497.867	8.746.004	126.243.871	(1.920.175)	(3.869.211)	(5.789.386)	120.454.485
Operaciones de factoraje	570.372.361	13.679.321	584.051.682	(9.473.802)	(1.281.219)	(10.755.021)	573.296.661
Operaciones de leasing	676.678.223	25.107.670	701.785.893	(9.821.399)	(1.360.483)	(11.181.882)	690.604.011
Otros créditos y cuentas por cobrar	158.283.016	12.171.888	170.454.904	(327.131)	(4.500.436)	(4.827.567)	165.627.337
Subtotal	**8.554.025.490**	**403.252.813**	**8.957.278.303**	**(144.187.210)**	**(57.532.392)**	**(201.719.602)**	**8.755.558.701**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	51.053.186	4.280.828	55.334.014	-	(520.025)	(520.025)	54.813.989
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	21.892.023	3.954.110	25.846.133	-	(359.206)	(359.206)	25.486.927
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.258.353.292	127.465.303	2.385.818.595	-	(8.743.428)	(8.743.428)	2.377.075.167
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**2.331.298.501**	**135.700.241**	**2.466.998.742**	**-**	**(9.622.659)**	**(9.622.659)**	**2.457.376.083**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.174.478.567	146.402.057	1.320.880.624	-	(72.992.841)	(72.992.841)	1.247.887.783
Deudores en cuentas corrientes	74.109.612	6.664.829	80.774.441	-	(6.105.401)	(6.105.401)	74.669.040
Deudores por tarjetas de crédito	207.605.325	9.649.541	217.254.866	-	(8.905.563)	(8.905.563)	208.349.303
Operaciones de leasing	694.622	208.631	903.253	-	(18.081)	(18.081)	885.172
Otros créditos y cuentas por cobrar	632.537	12.617	645.154	-	(9.908)	(9.908)	635.246
Subtotal	**1.457.520.663**	**162.937.675**	**1.620.458.338**	**-**	**(88.031.794)**	**(88.031.794)**	**1.532.426.544**
Total	**12.342.844.654**	**701.890.729**	**13.044.735.383**	**(144.187.210)**	**(155.186.845)**	**(299.374.055)**	**12.745.361.328**

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en éste rubro. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 aproximadamente M$405.342.236 y M$404.624.721,respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y M$323.372.664 y M$298.064.424, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de M$7.447.257en 2013 y de M$3.439.509 en 2012, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Leasing financiero bruto	863.222.998	836.591.962
Ingreso financiero no devengado	(134.508.098)	(133.902.816)
Leasing financiero neto	**728.714.900**	**702.689.146**

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Menor a 1 año	217.218.919	205.787.344
Mayor a 1 año y menor a 5 años	390.434.893	381.237.511
Mayor a 5 años	121.061.088	115.664.291
Total	**728.714.900**	**702.689.146**

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

b) Características de la cartera

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

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	2013	(Proforma) 2012	2013	(Proforma) 2012	2013	(Proforma) 2012	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	191.138.587	178.628.891	54.278.142	29.695.601	245.416.729	208.324.492	1,7	1,60
Fruticultura	38.281.592	39.471.789	34.748.941	39.471.358	73.030.533	78.943.147	0,51	0,61
Silvicultura y extracción de madera	97.998.726	75.627.310	10.323.800	6.924.425	108.322.526	82.551.735	0,75	0,63
Pesca	32.821.941	34.337.171	166.467.857	147.524.404	199.289.798	181.861.575	1,38	1,39
Explotación de minas y canteras	53.758.132	66.217.145	90.422.451	24.933.024	144.180.583	91.150.169	1	0,70
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.674.184	1.064.364	33.860.236	20.188.883	35.534.420	21.253.247	0,25	0,16
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	143.970.542	130.260.498	90.841.497	78.665.793	234.812.039	208.926.291	1,63	1,60
Industria textil y del cuero	36.684.168	24.805.420	17.391.384	17.189.820	54.075.552	41.995.240	0,37	0,32
Industria de la madera y muebles	27.203.136	30.622.904	8.218.669	16.691.503	35.421.805	47.314.407	0,25	0,36
Industria del papel, imprentas y editoriales	25.535.163	28.950.193	3.390.195	3.713.338	28.925.358	32.663.531	0,2	0,25
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	106.753.897	147.166.083	161.799.537	89.766.796	268.553.434	236.932.879	1,86	1,82
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	310.686.723	309.333.266	138.289.132	114.390.500	448.975.855	423.723.766	3,11	3,25
Otras industrias manufactureras	5.748.000	17.671.523	18.692.602	30.477.723	24.440.602	48.149.246	0,17	0,37
Electricidad, gas y agua	145.191.521	138.029.899	194.884.135	211.510.827	340.075.656	349.540.726	2,36	2,68
Construcción de viviendas	810.000.926	684.612.676	8.084.003	6.999.743	818.084.929	691.612.419	5,67	5,30
Otras obras y construcciones	377.006.150	326.751.348	18.337.044	13.964.628	395.343.194	340.715.976	2,74	2,61
Comercio al por mayor	460.934.504	454.754.263	347.940.988	311.863.231	808.875.492	766.617.494	5,61	5,88
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	618.470.874	686.938.806	187.812.296	171.727.936	806.283.170	858.666.742	5,59	6,58
Transporte y almacenamiento	300.106.658	314.442.160	132.333.533	116.423.087	432.440.191	430.865.247	3	3,30
Comunicaciones	95.392.745	96.927.977	1.536.148	5.228.803	96.928.893	102.156.780	0,67	0,78
Establecimientos financieros y de seguros	1.464.375.536	1.303.545.757	342.010.087	162.992.850	1.806.385.623	1.466.538.607	12,53	11,26
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	864.959.353	813.700.323	145.608.133	103.812.056	1.010.567.486	917.512.379	7,01	7,03
Servicios comunales, sociales y personales	1.358.855.910	1.269.732.715	63.921.616	59.529.492	1.422.777.526	1.329.262.208	9,86	10,19
Subtotal	**7.567.548.968**	**7.173.592.481**	**2.271.192.426**	**1.783.685.821**	**9.838.741.394**	**8.957.278.303**	**68,22**	**68,67**
Colocaciones para vivienda	2.818.820.371	2.466.998.742	-	-	2.818.820.371	2.466.998.742	19,55	18,91
Colocaciones de consumo	1.755.255.281	1.613.325.267	9.042.587	7.133.071	1.764.297.868	1.620.458.338	12,23	12,42
Total	**12.141.624.620**	**11.253.916.490**	**2.280.235.013**	**1.790.818.892**	**14.421.859.633**	**13.044.735.383**	**100,00**	**100,00**

c) Provisiones

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

	2013			(Proforma) 2012		
	Provisiones individuales M$	Provisiones grupales M$	Total M$	Provisiones individuales M$	Provisiones grupales M$	Total M$
Saldo al 1 de enero	144.187.210	155.186.845	299.374.055	149.376.188	127.921.479	277.297.667
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(24.320.110)	(27.507.879)	(51.827.989)	(18.345.557)	(23.479.007)	(41.824.564)
Colocaciones para vivienda	-	(3.954.604)	(3.954.604)	-	(4.666.494)	(4.666.494)
Colocaciones de consumo	-	(101.098.698)	(101.098.698)	-	(93.247.824)	(93.247.824)
Total de castigos	(24.320.110)	(132.561.181)	(156.881.291)	(18.345.557)	(121.393.325)	(139.738.882)
Provisiones constituidas	66.580.620	157.112.090	223.692.710	31.310.371	149.173.147	180.483.518
Provisiones liberadas	(5.100.201)	(5.389.459)	(10.489.660)	(18.153.792)	(514.456)	(18.668.248)
Aplicación de provisión (*)	(21.449.511)	-	(21.449.511)	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	**159.898.008**	**174.348.295**	**334.246.303**	**144.187.210**	**155.186.845**	**299.374.055**

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

Los Bonos canjeados fueron clasificados como disponibles para la venta e ingresaron a esta cartera por el valor de las operaciones de crédito netos de provisiones por riesgo de crédito (aplicación de la provisión por 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 realizó conforme al convenio de quiebra firmado el 7 de noviembre 2011 el cual entrega la opción de instrumentalizar el Crédito de Empresas La Polar (colocación) en dos bonos; Sénior y Júnior (series F y G respectivamente).

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro “Provisiones”, de acuerdo a lo detallado en Nota 38. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Provisiones individuales y grupales	334.246.303	299.374.055
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 38)	16.406.836	18.278.752
Provisiones adicionales	35.618.787	48.253.610
Provisiones por riesgo país (Nota 38)	1.387.494	720.613
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 27)	244.101	287.507
Totales	**387.903.521**	**366.914.537**

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

d) Garantías

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

	Al 31 de Diciembre de 2013				Al 31 de Diciembre de 2012 (Proforma)			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Deuda garantizada	70.021.717	-	-	70.021.717	75.704.473	-	-	75.704.473
Deuda sin garantía	365.138.552	143.026.958	159.213.264	667.378.774	327.548.340	135.700.241	162.937.675	626.186.256
Totales	435.160.269	143.026.958	159.213.264	737.400.491	403.252.813	135.700.241	162.937.675	701.890.729

e) Mora

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

	Al 31 de Diciembre de 2013				Al 31 de Diciembre de 2012 (Proforma)			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Deuda garantizada	30.411.472	-	-	30.411.472	32.849.613	-	-	32.849.613
Deuda sin garantía	202.641.663	60.335.259	33.945.906	296.922.828	127.657.342	62.730.659	31.497.814	221.885.815
Totales	233.053.135	60.335.259	33.945.906	327.334.300	160.506.955	62.730.659	31.497.814	254.735.428

NOTA 29 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

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

	2013			(Proforma) 2012		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central (***)						
Instrumentos del Banco Central	234.924.125	-	234.924.125	130.375.236	-	130.375.236
Bonos o pagarés de la Tesorería	25.552.791	-	25.552.791	3.130.598	-	3.130.598
Otros instrumentos fiscales	22.518.906	-	22.518.906	34.058.724	-	34.058.724
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	339.044.812	-	339.044.812	264.250.684	-	264.250.684
Bonos y efectos de comercio de empresas (*)	102.319.697	-	102.319.697	113.592.615	-	113.592.615
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	507.743	-	507.743	1.323.456	-	1.323.456
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	204.970.734	-	204.970.734	209.494.456	-	209.494.456
Otros instrumentos emitidos en el exterior	4.509.498	-	4.509.498	15.154.975	-	15.154.975
Totales	**934.348.306**	**-**	**934.348.306**	**771.380.744**	**-**	**771.380.744**

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de M$1.933.917 (M$17.425.190 al 31 de diciembre de 2012) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Incluye bonos de Empresas La Polar, series BLAPO-F y BLAPO-G por M$5.295.385 y M$408.970 respectivamente, se presenta neto del ajuste por deterioro determinado al 31 de diciembre de 2013 por M$4.133.025 y M$596.077 (ver Nota 47).

(**) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

(***) En el 2013 no se realizaron operaciones de intermediación. Al 31 de diciembre 2012 El Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile" por M$124.008.462.

NOTA 30 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2013				(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012			
Inversiones en sociedades	**Patrimonio** M$	**Participación** %	**Valor de Inversión** M$	**Resultado Devengado** M$	**Patrimonio** M$	**Participación** %	**Valor de Inversión** M$	**Resultado Devengado** M$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A	4.401.123	12,71	559.418	52.964	4.109.443	12,71	522.343	(125.179)
Combanc S.A.	4.529.196	10,93	495.041	48.578	4.337.252	10,93	474.062	81.231
Transbank S.A.	5.231.743	8,72	456.148	3.160	6.305.598	8,72	549.775	107.191
Nexus S.A.	7.197.097	12,9	928.641	144.731	6.411.960	12,9	827.332	278.220
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A	11.420.195	12,49	1.426.382	(13.192)	-	-	-	-
AFT S.A	9.736.758	20	1.947.352	732.139	6.076.064	20	1.215.213	(527.642)
Centro de Compensación Automático ACH Chile	1.982.119	33,33	660.640	267.409	1.608.894	33,33	536.244	247.006
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.015.645	7,03	141.661	29.922	1.711.129	7,03	120.260	20.753
Credicorp Ltda.	2.247.885.315	1,88	67.514.025	5.653.225	1.982.933.530	1,85	57.945.985	7.114.673
Inversiones valorizadas al costo:								
Acciones SWIFT			34.084	-			34.084	-
Otras acciones			1.449.997	18.435			848.476	10.255
Acciones Bladex			219.092	603.610			219.092	101.750
Total			**75.832.481**	**7.540.981**			**63.292.866**	**7.308.258**
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.179.731	50,00	3.589.865	212.012	6.755.707	50,00	3.377.853	(320.855)
Artikos Chile S.A.	1.340.912	50,00	670.456	106.142	1.128.628	50,00	564.314	(427.859)
Total			**4.260.321**	**318.154**			**3.942.167**	**(748.714)**
Total Inversiones en Sociedades			**80.092.802**	**7.859.135**			**67.235.033**	**6.559.544**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Saldo al inicio del ejercicio	67.235.033	61.379.065
Adquisición de inversiones	3.579.092	2.025.006
Ajuste por conversión	4.603.743	(31.947)
Participación sobre resultados	7.095.090	6.342.565
Dividendos percibidos	(2.330.061)	(2.139.800)
Provisión dividendos mínimos	(90.095)	(339.856)
Total	**80.092.802**	**67.235.033**

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

c) Información relevante resumida de las asociadas y negocios conjuntos.

1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	Participación	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Gastos ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Redbanc S.A	12,71	4.312.548	13.710.255	8.050.969	5.570.711	24.805.039	(23.876.405)	416.686
Combanc S.A.	10,93	4.799.805	635.611	906.220	-	2.810.226	(2.096.720)	444.449
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12,49	9.710.847	4.896.870	2.458.774	728.749	-	-	(140.766)
Transbank S.A.	8,72	447.446.593	35.557.592	477.772.442	-	91.708.144	(86.319.027)	36.251
Nexus S.A.	12,90	8.159.303	4.171.183	5.133.389	-	37.555.724	(33.192.972)	1.121.625
AFT S.A	20,00	62.627.820	1.353.087	53.915.138	329.011	20.778.943	(13.599.543)	3.660.694
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.081.350	1.912.167	1.011.398	-	3.930.431	(2.766.731)	376.264
Servipag Ltda.	50,00	42.787.796	16.256.005	48.343.230	3.520.840	35.371.151	(34.042.638)	424.024
Artikos Chile S.A.	50,00	919.753	734.655	313.496	-	2.486.553	(714.041)	212.285
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	131.199	1.904.681	482	19.754	4.889	(18.405)	425.750

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

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	Participación	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Gastos ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Redbanc S.A	12,71	4.860.598	11.112.768	5.410.348	6.453.575	24.597.803	(25.073.547)	(596.310)
Combanc S.A.	10,93	4.535.619	573.511	771.879	-	2.763.698	(1.653.871)	705.930
Transbank S.A.	8,72	283.660.898	33.033.980	310.389.280	-	79.310.626	(73.837.361)	1.229.423
Nexus S.A.	12,90	10.085.845	4.352.707	8.026.592	-	35.585.716	(29.716.686)	2.156.242
AFT S.A	20,00	78.247.239	2.286.033	71.910.067	2.547.141	57.598.796	(56.199.359)	(2.638.213)
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	1.016.581	997.464	405.151	-	3.387.031	(2.376.954)	345.883
Servipag Ltda.	50,00	37.416.066	16.707.936	44.137.019	3.231.275	36.637.468	(28.106.774)	(641.709)
Artikos Chile S.A.	50,00	441.738	925.683	238.794	-	2.451.127	(885.472)	(855.718)
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	147.278	1.567.002	3.151	-	5.004	(21.337)	295.289

NOTA 31 - INTANGIBLES

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

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2013		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			M$	M$	M$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	29.293.736	(20.514.397)	8.779.339
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (*)	10	-	39.051.042	(39.051.042)	-
Intangibles generados internamente	6	4	140.031.176	(65.464.157)	74.567.019
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-
Total			**208.375.954**	**(125.029.596)**	**83.346.358**

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			M$	M$	M$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	26.144.532	(18.234.728)	7.909.804
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (*)	10	1	39.051.042	(35.328.081)	3.722.961
Intangibles generados internamente	6	5	121.126.051	(51.790.638)	69.335.413
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-
Total			**186.321.625**	**(105.353.447)**	**80.968.178**

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

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

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

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Derecho de Incorporación	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldos al 1 de enero 2013	26.144.532	39.051.042	121.126.051	-	186.321.625
Adquisiciones	2.433.839	-	20.501.351	-	22.935.190
Retiros / Traspasos	371.194	-	(1.488.932)	-	(1.117.738)
Reclasificación	743.533	-	(107.294)	-	636.239
Deterioro (1)	(399.362)	-	-	-	(399.362)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013	29.293.736	39.051.042	140.031.176	-	208.375.954
Amortización del ejercicio	(2.558.244)	(3.722.962)	(13.698.698)	-	(19.979.904)
Amortización acumulada	(18.234.728)	(35.328.080)	(51.790.639)	-	(105.353.447)
Reclasificación	152.254	-	25.180	-	177.434
Deterioro (1)	126.321	-	-	-	126.321
Total amortización y deterioro acumulado	(20.514.397)	(39.051.042)	(65.464.157)	-	(125.029.596)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**8.779.339**	**-**	**74.567.019**	-	**83.346.358**
Saldos al 1 de enero 2012 (Proforma)	23.360.836	39.204.461	103.286.081	-	165.851.378
Adquisiciones	2.317.840	-	15.168.778	-	17.486.618
Retiros / Traspasos	-	-	-	-	-
Reclasificación	465.856	(153.419)	2.671.192	-	2.983.629
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)	26.144.532	39.051.042	121.126.051	-	186.321.625
Amortización del ejercicio	(2.207.778)	(3.879.370)	(11.969.270)	-	(18.056.418)
Amortización acumulada	(16.026.950)	(31.448.711)	(39.821.368)	-	(87.297.029)
Total amortización y deterioro acumulado	(18.234.728)	(35.328.081)	(51.790.638)	-	(105.353.447)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**7.909.804**	**3.722.961**	**69.335.413**	-	**80.968.178**

(1) El deterioro neto de depreciación acumulada por M$273.041 corresponde al intangible Tallyman de la filial Normaliza S.A.

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

NOTA 32 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

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

Concepto	Año de vida útil	Años vida útil Remanente	Al 31 de diciembre de 2013 Saldo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Saldo Neto M$
Edificios y Terrenos	36	32	196.895.638	(40.413.038)	156.482.600
Equipos (*)	4	3	106.561.025	(83.156.049)	23.404.976
Otros Activos Fijos	6	5	78.224.900	(25.093.533)	53.131.367
Totales			**381.681.563**	**(148.662.620)**	**233.018.943**

Concepto	Año de vida útil	Años vida útil Remanente	(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012 Saldo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Saldo Neto M$
Edificios y Terrenos	37	27	181.133.983	(34.397.590)	146.736.393
Equipos (*)	5	3	97.335.072	(75.437.533)	21.897.539
Otros Activos Fijos	8	4	58.237.608	(21.816.146)	36.421.462
Totales			**336.706.663**	**(131.651.269)**	**205.055.394**

(*) Al 31 de diciembre de 2013 se registró en la línea equipos un deterioro por M$188.652 (M$ 641.589 al 31 de diciembre de 2012), ver Nota 47.

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

2013

Costo	Edificios y Terrenos M$	Equipos M$	Otros Activos Fijos M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2013	**181.133.983**	**97.335.072**	**58.237.608**	**336.706.663**
Adiciones	14.846.699	8.242.111	46.311.780	69.400.590
Retiros / Bajas	(2.444.423)	(3.518.000)	(1.009.896)	(6.972.319)
Traspasos	2.367.160	4.623.122	(25.696.802)	(18.706.520)
Otros	992.219	308.993	382.210	1.683.422
Deterioro	-	(430.273)	-	(430.273)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013	**196.895.638**	**106.561.025**	**78.224.900**	**381.681.563**
Depreciaciones acumuladas	(40.413.038)	(83.397.670)	(25.093.533)	(148.904.241)
Deterioro	-	241.621	-	241.621
Total Depreciación acumulada y deterioro	**(40.413.038)**	**(83.156.049)**	**(25.093.533)**	**(148.662.620)**
Saldo activo fijo neto al 31 de diciembre de 2013	**156.482.600**	**23.404.976**	**53.131.367**	**233.018.943**

(Proforma) 2012	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros Activos Fijos	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero de 2012 (Proforma)	**187.544.433**	**98.328.646**	**39.460.671**	**325.333.750**
Adiciones	6.344.955	5.350.043	8.620.599	20.315.597
Retiros / Bajas	(174.125)	(5.219.037)	(1.611.486)	(7.004.648)
Traspasos	(12.368.056)	82.327	11.647.391	(638.338)
Otros	(213.224)	(76.906)	120.433	(169.697)
Deterioro	-	(1.130.001)	-	(1.130.001)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)	**181.133.983**	**97.335.072**	**58.237.608**	**336.706.663**
Depreciaciones acumuladas	(34.397.590)	(75.925.945)	(21.816.146)	(132.139.681)
Deterioro	-	488.412	-	488.412
Total depreciación acumulada y deterioro	**(34.397.590)**	**(75.437.533)**	**(21.816.146)**	**(131.651.269)**
Saldo Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)	**146.736.393**	**21.897.539**	**36.421.462**	**205.055.394**

c) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Proforma), el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

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

	Pagos futuros de arrendamiento financiero			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	M$	M$	M$	M$
Al 31 de diciembre de 2013	190.263	271.783	-	462.046
Al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)	201.973	452.530	-	654.503

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2013 ascienden a M$1.623.882 (M$1.641.746 en 2012) y se presentan formando parte del rubro “Otros activos fijos”.

NOTA 33 - IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Proforma), ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a M$3.024.789 al 31 de diciembre de 2013 (activo por M$4.237.278 al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20% y 17%)	(53.624.058)	(67.581.384)
Provisión 35% impuesto único	(236.798)	(282.254)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	31.279.376	59.223.946
Crédito por gastos por capacitación	1.423.172	1.212.921
Crédito por adquisición de activos fijos	11.792	15.630
Crédito por donaciones	1.572.042	1.778.500
Impuesto renta por recuperar	14.938.976	8.677.602
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.610.709	1.192.317
Total	**(3.024.789)**	**4.237.278**

b) Resultado por impuestos

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(52.532.494)	(60.412.360)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	-	-
	(52.532.494)	(60.412.360)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(9.447.683)	7.185.748
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría	-	(3.581)
	(9.447.683)	7.182.167
Subtotal	(61.980.177)	(53.230.193)
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(153.767)	(101.942)
Otros	-	(2.514.512)
Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta	**(62.133.944)**	**(55.846.647)**

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

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

	Al 31 de diciembre de			
	2013		(Proforma) 2012	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	M$	%	M$
Utilidad antes de impuesto		362.428.432		327.102.972
Tasa de impuesto aplicable	20,00		20,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		72.485.686		65.420.594
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(2,354)	(8.531.214)	(1,407)	(4.602.172)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,010	36.004	0,006	20.446
Efecto cambio de tasa	-	-	(0,001)	(3.581)
Resultado por inversiones en sociedades	(0,677)	(2.454.391)	(0,724)	(2.368.454)
Otros	0,165	597.859	(0,801)	(2.620.186)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**17,144**	**62.133.944**	**17,073**	**55.846.647**

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

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

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

	Acumulados al 31 de diciembre de		Efecto del ejercicio	
	2013	(Proforma) 2012	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$	M$	M$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(483.480)	(1.703.048)	3.872.818	398.451
Cobertura de flujo de caja	4.404.694	(2.411.078)	6.709.500	(2.578.024)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	**3.921.214**	**(4.114.126)**	**10.582.318**	**(2.179.573)**

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

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

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

	Al 31 de diciembre de 2013			(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012		
	Activos	**Pasivos**	**Neto**	**Activos**	**Pasivos**	**Neto**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	39.818.768	-	39.818.768	46.177.395	-	46.177.395
Provisión por vacaciones y bonos al personal	5.359.338	-	5.359.338	5.203.599	-	5.203.599
Operaciones contratos derivados	977.549	-	977.549	2.411.078	-	2.411.078
Operaciones leasing (neto)	127.572	-	127.572	-	(1.872.925)	(1.872.925)
Otros	10.073.662		10.073.662	6.316.546		6.316.546
Propiedad, planta y equipos	-	(12.263.150)	(12.263.150)	-	(12.259.496)	(12.259.496)
Activos transitorios	-	(21.583.739)	(21.583.739)	-	(18.259.549)	(18.259.549)
Bonos Subordinados	-	(5.618.858)	(5.618.858)	-	(6.212.047)	(6.212.047)
Intermediación de documento	489.542	-	489.542	-	(1.539.999)	(1.539.999)
Operaciones contratos derivados	-	(4.021.805)	(4.021.805)	-	-	-
Otros	-	(2.278.759)	(2.278.759)	-	(346.627)	(346.627)
Total activo (pasivo) neto	**56.846.431**	**(45.766.311)**	**11.080.120**	**60.108.618**	**(40.490.643)**	**19.617.975**
Efecto neto por impuesto diferido en patrimonio	**-**	**3.921.214**	**3.921.214**	**-**	**(4.114.126)**	**(4.114.126)**
Efecto neto por impuesto diferido activo	**56.846.431**	**(41.845.097)**	**15.001.334**	**60.108.618**	**(44.604.769)**	**15.503.849**

f) Nota complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido.

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

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Activos a valor tributario			
31 de diciembre de 2013	**Activos a valor de estados financieros**	**Total**	**Cartera vencida con garantía**	**Cartera vencida sin garantía**
	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales	8.069.977.127	8.071.625.939	147.727.764	139.924.866
Colocaciones de consumo	1.763.488.277	1.772.108.499	6.860.690	25.914.205
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.818.820.367	2.817.592.638	163.771.934	5.991.783

	Activos a valor tributario			
31 de diciembre de 2012 (Proforma)	**Activos a valor de Estados financieros**	**Total**	**Cartera vencida con garantía**	**Cartera vencida sin garantía**
	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales	7.312.605.302	7.332.470.696	108.867.277	100.659.276
Colocaciones de consumo	1.618.947.831	1.625.492.174	7.218.340	23.017.680
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.466.999.046	2.473.475.938	151.277.509	7.027.927

b. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2013	Castigo contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2013
	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales	100.659.676	(34.957.503)	137.345.127	(63.122.434)	139.924.866
Colocaciones de consumo	24.716.679	(98.289.731)	120.351.053	(19.164.797)	27.613.204
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	5.328.927	-	4.890.723	(5.926.866)	4.292.784

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2012	Castigo contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2012 (Proforma)
	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales	97.952.912	(52.988.941)	103.238.254	(47.542.949)	100.659.276
Colocaciones de consumo	51.438.535	(11.749.100)	108.829.203	(18.091.958)	130.426.680
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.796.463	-	6.238.063	(3.705.599)	5.328.927

c. Castigo y Recuperaciones

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.2013	M$	Aplicación de Art.31 Nº4 Incisos primero y tercero	M$
Castigos directos Art.31 Nº4 Inciso Segundo	14.357.342	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	46.139.342		

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.2012 (Proforn	M$	Aplicación de Art.31 Nº4 Incisos primero y tercero	M$
Castigos directos Art.31 Nº4 Inciso Segundo	13.955.868	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	41.259.650		

NOTA 34 - OTROS ACTIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Activos para leasing (*)	7.789.906	17.895.372
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	2.406.071	744.919
Bienes adjudicados en remate judicial	4.194.845	1.909.204
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(734.275)	(112.010)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	29.803.791	39.260.096
Inversiones en oro	2.874.029	3.597.172
IVA crédito fiscal	4.895.873	6.176.193
Gastos pagados por anticipado	18.654.630	27.316.288
Bienes del activo fijo para la venta	399.678	4.838.103
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	13.013.733	5.220.404
Ajustes de valoración por macrocoberturas	343.834	42.493
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	(63)	228.000
Cuentas por cobrar	32.921.395	62.656.156
Valores por recuperar	10.200.582	10.037.681
Objeto de coberturas activos	33.912.798	392.946
Otros activos	34.467.355	38.001.691
Total	**195.144.182**	**218.204.708**

(*) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(***) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles.

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

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

Amortización y deterioro acumulado	**Provisiones sobre bienes**
	M$
Saldo al 1 de enero de 2013	112.010
Constitución de provisiones	734.275
Liberación de provisiones	(112.010)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**734.275**
Saldo al 1 de enero de 2012 (Proforma)	155.542
Constitución de provisiones	128.404
Liberación de provisiones	(171.936)
Saldo al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)	**112.010**

NOTA 35 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**2012 (Proformas)**
	M$	M$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.283.085.983	2.951.813.399
Otros depósitos y cuentas a la vista	371.963.442	373.782.041
Otras obligaciones a la vista	265.565.635	292.768.884
Total	**3.920.615.060**	**3.618.364.324**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	7.657.069.948	7.172.073.305
Cuentas de ahorro a plazo	48.165.447	49.187.228
Otros saldos acreedores a plazo	2.462.074	1.328.019
Total	**7.707.697.469**	**7.222.588.552**

NOTA 36 - OBLIGACIONES CON BANCOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	64.071	415.193.815
Subtotal	64.071	415.193.815
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	392.448.463	320.135.610
Otras obligaciones	63.992.523	86.722.407
Subtotal	456.440.986	406.858.017
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	812.147.636	762.740.982
Préstamos y otras obligaciones	236.073.569	475.650.680
Subtotal	1.048.221.205	1.238.391.662
Total	**1.504.726.262**	**2.060.443.494**

NOTA 37 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	42.681.290	74.132.932
Otras obligaciones en el país	29.167.450	40.907.948
Obligaciones con el exterior	12.439	28.254
Totales	**71.861.179**	**115.069.134**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	56.348.152	72.519.839
Bonos corrientes	2.109.376.096	1.345.137.870
Bonos subordinados	742.899.285	647.416.366
Totales	**2.908.623.533**	**2.065.074.075**

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

	Al 31 de diciembre de 2013		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	M$	M$	M$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	1.800.232.285	309.143.811	2.109.376.096
Bonos subordinados	742.899.285	-	742.899.285
Total	**2.543.131.570**	**309.143.811**	**2.852.275.381**

	(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	M$	M$	M$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	1.308.371.379	36.766.491	1.345.137.870
Bonos subordinados	647.416.366	-	647.416.366
Total	**1.955.787.745**	**36.766.491**	**1.992.554.236**

c) 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

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado M$
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	3.500.000	01-08-2012	01-08-2022	3,62%	7.055.296	164.455.848
Subtotal	**65.000.000**	**54.000.000**				**54.891.698**	**1.279.501.323**

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	$ Emitidas	$ Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo adeudado $	Saldo Adeudado M$
SERIE_AG	228.500.000.000	-	01-05-2013	01-05-2018	0,00%	-	-
Subtotal	**228.500.000.000**	-				-	-

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo adeudado pesos Mexicanos	Saldo Adeudado M$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15-07-2011	11-07-2014	4,19%	1.998.630.725	80.547.072
Total	**8.000.000.000**	**2.000.000.000**				**1.998.630.725**	**80.547.072**

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado dólares	Saldo Adeudado M$
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)
Total	**1.100.000.000**	**1.100.000.000**				**1.066.855.715**	**560.846.050**

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado M$
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
Total	**320.000.000**	**320.000.000**				**317.901.894**	**188.481.650**
Total bonos corrientes							**829.874.772**

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado M$
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
Total	**54.600.000**	**44.600.000**				**31.871.014**	**742.899.286**

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

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado M$
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01-06-2007	01-06-2017	3,85%	4.844.685	110.656.233
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01-07-2008	01-07-2014	3,94%	9.428.660	215.357.675
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01-07-2008	01-07-2018	3,67%	8.193.877	187.154.305
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01-08-2011	01-08-2016	3,59%	9.788.439	223.575.297
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01-08-2011	01-08-2021	3,73%	9.303.942	212.508.993
SERIE_AF1	10.000.000	-	01-08-2012	01-08-2017		-	-
SERIE_AF2	10.000.000	-	01-08-2012	01-08-2022		-	-
Subtotal	**65.000.000**	**45.000.000**				**41.559.603**	**949.252.503**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo adeudado pesos Mexicanos	Saldo Adeudado M$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15-07-2011	11-07-2014	5,80%	1.990.639.160	73.486.069
BCI12	-	1.000.000.000	26-03-2012	07-10-2013	5,64%	995.955.000	36.766.491
Total	**8.000.000.000**	**3.000.000.000**	**(*)**			**2.986.594.160**	**110.252.560**

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado dólares	Saldo Adeudado M$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13-09-2012	13-09-2017	3,54%	595.726.129	285.632.807
Total	**600.000.000 (*)**	**600.000.000**				**595.726.129**	**285.632.807**
Total bonos corrientes							**1.345.137.870**

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

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado M$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01-12-1995	01-12-2016	6,92%	687.540	15.703.938
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01-11-1997	01-11-2018	7,37%	733.833	16.761.301
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01-05-1999	01-05-2024	7,73%	803.861	18.360.789
SERIE_G	400.000	400.000	01-05-1999	01-05-2025	7,92%	279.333	6.380.171
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01-10-2001	01-10-2026	6,39%	940.828	21.489.220
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01-10-2001	01-10-2027	6,43%	1.435.230	32.781.740
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2029	5,25%	1.269.004	28.985.001
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2030	3,93%	1.256.070	28.689.573
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01-06-2005	01-06-2038	4,72%	597.235	13.641.293
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2030	4,86%	1.679.403	38.358.814
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2031	4,52%	1.740.929	39.764.131
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01-06-2007	01-06-2032	4,19%	1.855.494	42.380.869
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01-12-2007	01-12-2030	4,25%	1.896.800	43.324.335
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01-06-2008	01-06-2036	4,05%	1.577.600	36.033.569
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01-03-2010	01-03-2040	3,96%	5.466.095	124.849.716
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01-06-2010	01-06-2040	4,17%	3.505.146	80.060.154
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01-06-2010	01-06-2042	4,14%	2.620.394	59.851.752
Subtotal	**39.600.000**	**39.600.000**				**28.344.795**	**647.416.366**
Total	**104.600.000**	**84.600.000**				**69.904.398**	**1.992.554.236**

NOTA 38 - PROVISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**2012**
	M$	M$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	21.632.023	23.279.312
Provisiones para dividendos mínimos	40.469.071	36.555.755
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.406.836	18.278.752
Provisiones por contingencias (*)	51.841.484	55.770.015
Provisiones por riesgo país	1.387.494	720.613
Totales	**131.736.908**	**134.604.447**

(*) Incluye provisiones adicionales por M$35.618.787 (M$48.253.610 en 2012), las que fueron constituidas de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras y aprobados por el Directorio del Banco, (Ver nota 2 "criterios contables BCI" letra s, i y nota 38).

Adicionalmente, incluye provisión por M$365.177 para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal (Ver nota 2 "criterios contables BCI" letra s, i y nota 38).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**2012**
	M$	M$
Provisión por otros beneficios al personal	13.484.518	15.547.003
Provisión de vacaciones	8.147.505	7.732.309
Totales	**21.632.023**	**23.279.312**

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

b) Provisiones para créditos contingentes

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**2012**
	M$	M$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	668.992	365.014
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.702	571.816
Cartas de crédito documentarias emitidas	94.097	134.728
Boletas de garantía	4.976.356	6.454.471
Líneas de crédito de libre déposito	9.260.720	9.404.585
Otros compromisos de crédito	1.404.969	1.348.138
Total	**16.406.836**	**18.278.752**

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

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal M$	Dividendos mínimos M$	Riesgo de créditos contingentes M$	Contingencias M$	Riesgo país M$	Total M$
Saldos al 1 de enero de 2013	23.279.312	36.555.755	18.278.752	55.770.015	720.613	134.604.447
Provisiones constituidas	11.339.472	40.469.071	2.152.508	9.291.275	666.881	63.919.207
Aplicación de provisiones	(12.986.761)	(36.555.755)	(4.024.424)	(13.219.806)	-	(66.786.746)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**21.632.023**	**40.469.071**	**16.406.836**	**51.841.484**	**1.387.494**	**131.736.908**
Saldos al 1 de enero de 2012 (Proforma)	20.630.502	78.380.326	15.048.505	55.309.620	759.677	170.128.630
Provisiones constituidas	12.808.125	36.555.755	4.501.211	3.165.835	153.890	57.184.816
Aplicación de provisiones	(10.159.315)	(78.380.326)	(1.270.964)	(2.705.440)	-	(92.516.045)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(192.954)	(192.954)
Saldos al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)	**23.279.312**	**36.555.755**	**18.278.752**	**55.770.015**	**720.613**	**134.604.447**

NOTA 39 - OTROS PASIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Cuentas y documentos por pagar	113.380.431	90.714.622
Ingresos percibidos por adelantado	26.017.602	27.525.189
Ajustes de valorización por macrocoberturas	1.817.952	191
Acreedores varios	30.674.369	56.916.167
Otros pasivos	33.709.599	23.314.456
Total	**205.599.953**	**198.470.625**

NOTA 40 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	Al 31 de diciembre de					
	2013			(Proforma) 2012		
Concepto	Intereses M$	Reajustes M$	Total M$	Intereses M$	Reajustes M$	Total M$
Contratos de retrocompra	2.605.465	12.491	2.617.956	2.183.961	1.857.116	4.041.077
Créditos otorgados a bancos	1.783.421	-	1.783.421	1.158.384	-	1.158.384
Colocaciones comerciales	588.782.458	63.199.772	651.982.230	564.741.294	67.940.415	632.681.709
Colocaciones para la vivienda	119.419.225	53.202.455	172.621.680	105.634.044	52.054.951	157.688.995
Colocaciones de consumo	293.840.116	1.018.109	294.858.225	264.258.437	583.427	264.841.864
Instrumentos de inversión	38.275.499	4.671.589	42.947.088	33.016.296	8.636.407	41.652.703
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	15.664.900	1.017.076	16.681.976	14.895.133	1.824.492	16.719.625
Resultado de coberturas contables (MTM)	2.386.202	-	2.386.202	8.006.747	-	8.006.747
Total de ingresos por intereses y reajustes	**1.062.757.286**	**123.121.492**	**1.185.878.778**	**993.894.296**	**132.896.808**	**1.126.791.104**

(*) Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central y otros.

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

	Al 31 de diciembre de	
Concepto	**2013**	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Depósitos a la vista	(3.419.056)	(2.129.217)
Contratos de retrocompra	(18.476.081)	(19.777.617)
Depósitos y captaciones a plazo	(346.507.818)	(359.982.565)
Obligaciones con bancos	(20.723.737)	(33.618.297)
Instrumentos de deuda emitidos	(137.066.075)	(111.165.876)
Otras obligaciones financieras	(3.310.628)	(4.029.513)
Resultado de coberturas contables	(7.105.869)	(564.935)
Otros gastos por intereses y reajustes	(334.910)	(576.009)
Total de gastos por intereses y reajustes	**(536.944.174)**	**(531.844.029)**

NOTA 41 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Ingresos por Comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	19.482.765	20.085.981
Comisiones por avales y cartas de crédito	19.183.102	17.991.771
Comisiones por servicios de tarjetas	46.068.661	42.189.856
Comisiones por administración de cuentas	31.992.923	31.079.690
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	36.654.281	37.460.929
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.493.208	4.896.682
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	30.283.591	27.380.587
Remuneraciones por comercialización de seguros	30.506.503	30.775.935
Remuneraciones por servicios prestados	16.856.042	15.969.788
Otras comisiones ganadas	10.129.563	8.727.645
Total de Ingresos por Comisiones	**244.650.639**	**236.558.864**
Gastos por Comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(28.096.354)	(25.019.332)
Comisiones por operación de valores	(11.490.488)	(9.683.285)
Otras comisiones pagadas	(14.356.693)	(15.560.634)
Total de Gastos por Comisiones	**(53.943.535)**	**(50.263.251)**

NOTA 42- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Cartera de negociación	79.322.202	71.552.064
Contratos de instrumentos derivados	(21.792)	(47.229.512)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	1.578.526	7.932.404
Cartera disponible para la venta	21.792.455	5.769.997
Otros	(265.460)	(264.086)
Total	**102.405.931**	**37.760.867**

NOTA 43 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	10.619.761.922	9.336.853.294
Pérdida por diferencia de cambio	(10.666.286.293)	(9.254.509.307)
Subtotal	(46.524.371)	82.343.987
Reajustables moneda extranjera		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda	68.649.511	(19.076.399)
Subtotal	68.649.511	(19.076.399)
Total	**22.125.140**	**63.267.588**

NOTA 44 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

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

2013	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Crédito Contingentes	Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
		Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo				
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	103.766	51.948.511	-	-	1.226.077	-	365.177	**53.643.531**
Provisiones grupales	-	67.218.684	2.975.906	101.114.217	916.129	-	-	**172.224.936**
Resultado por constitución de provisiones	**103.766**	**119.167.195**	**2.975.906**	**101.114.217**	**2.142.206**	**-**	**365.177**	**225.868.467**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(146.906)	(5.535.325)	-	-	(2.658.813)	-	-	**(8.341.044)**
Provisiones grupales	-	(1.007.811)	-	(4.381.649)	(821.025)	(13.000.000)	-	**(19.210.485)**
Resultado por liberación de provisiones	**(146.906)**	**(6.543.136)**	**-**	**(4.381.649)**	**(3.479.838)**	**(13.000.000)**	**-**	**(27.551.529)**
Recuperación de activos castigados	-	(11.712.180)	(1.587.206)	(26.363.989)	-	-	-	**(39.663.375)**
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(43.140)**	**100.911.879**	**1.388.700**	**70.368.579**	**(1.337.632)**	**(13.000.000)**	**365.177**	**158.653.563**

(Proforma) 2012	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Crédito Contingentes	Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	173.543	15.152.942	-	-	2.877.204	-	-	**18.203.689**
Provisiones grupales	-	61.876.947	11.775	108.411.007	1.067.197	2.176.000	-	**173.542.926**
Resultado por constitución de provisiones	**173.543**	**77.029.889**	**11.775**	**108.411.007**	**3.944.401**	**2.176.000**	**-**	**191.746.615**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(1.177)	(18.122.713)	-	-	(525.582)	-	-	**(18.649.472)**
Provisiones grupales	-	(504.667)	-	(9.789)	(568.670)	-	-	**(1.083.126)**
Resultado por liberación de provisiones	**(1.177)**	**(18.627.380)**	**-**	**(9.789)**	**(1.094.252)**	**-**	**-**	**(19.732.598)**
Recuperación de activos castigados	-	(11.951.312)	-	(24.789.444)	-	-	-	**(36.740.756)**
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**172.366**	**46.451.197**	**11.775**	**83.611.774**	**2.850.149**	**2.176.000**	**-**	**135.273.261**

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

NOTA 45 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Remuneraciones del personal	117.761.031	106.938.655
Bonos o gratificaciones	107.250.571	102.802.020
Indemnización por años de servicio	8.450.374	8.249.369
Gastos de capacitación	3.180.968	2.320.690
Otros gastos de personal	15.314.778	14.614.224
Total	**251.957.722**	**234.924.958**

NOTA 46 - GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	7.904.215	7.185.101
Arriendos de oficina	22.203.510	21.365.650
Arriendo de equipos	470.796	329.392
Primas de seguro	1.512.946	2.402.871
Materiales de oficina	4.713.062	4.250.530
Gastos de informática y comunicaciones	23.722.931	21.572.400
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.253.443	5.139.843
Servicio de vigilancia y transporte de valores.	9.813.373	9.685.071
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.039.707	3.645.519
Gastos judiciales y notariales	3.059.325	2.625.091
Honorarios por informes técnicos	3.209.422	3.128.578
Servicios de aseo	3.194.200	2.902.735
Asesorías	6.605.159	6.303.741
Casillas, correos y franqueos	1.451.482	1.507.201
Otros gastos generales de administración	16.137.167	16.000.742
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	4.872.842	4.489.166
Venta de productos	165.062	63.499
Otros	6.433.617	5.577.294
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.680.997	2.557.449
Otros gastos del Directorio	71.154	23.800
Publicidad y propaganda	17.087.596	16.957.216
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.099.133	1.129.547
Patentes	1.326.220	1.424.031
Otros impuestos	394.103	440.099
Aporte a la SBIF	4.995.061	4.444.028
Total	**152.416.523**	**145.150.594**

NOTA 47 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M$	M$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(20.448.100)	(20.671.769)
Amortización de intangibles	(19.979.903)	(18.178.543)
Total	(40.428.003)	(38.850.312)

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M$	M$
Deterioro		
Instrumento de inversión	(4.729.102)	-
Activo Fijo	(188.652)	(642.181)
Intangibles	(273.041)	-
Saldos al 31 de diciembre	(5.190.795)	(642.181)

El deterioro en Instrumentos de Inversión, corresponde a los Bonos BLAPO-F y BLAPO-G clasificados como Disponibles para la Venta. La Administración decidió realizar dicho deterioro, debido a la clasificación de riesgo del emisor (clasificación C). Esperando que las pérdidas acumuladas en resultados integrales, serían más que temporales. Por lo cual resolvió, clasificar el total de resultados integrales de dicha cartera a resultados del ejercicio, con una incidencia de pérdida de M$4.729.102 en el ejercicio 2013.

Para el ejercicio 2013, el deterioro del activo fijo se compone por siniestros por un monto de M$188.652 y el deterioro de intangible por un monto de M$273.041.

El deterioro del activo fijo por M$641.589 corresponde a pérdidas por siniestros para el ejercicio 2012.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2013 y 2012 y los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, son los siguientes:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 31 de diciembre de 2013			(Proforma) Al 31 de diciembre de 2012		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldos al 1 de enero	131.651.269	105.353.447	237.004.716	118.923.565	87.297.030	206.220.595
Cargos por depreciación y amortización	20.448.100	19.979.903	40.428.003	20.671.770	18.178.543	38.850.313
Deterioro del ejercicio	(188.652)	(273.041)	(461.693)	641.589	-	641.589
Bajas y ventas del ejercicio	(3.029.559)	(13.368)	(3.042.927)	(6.821.448)	-	(6.821.448)
Otros ajustes	(218.538)	(17.345)	(235.883)	(1.764.207)	(122.126)	(1.886.333)
Saldos	**148.662.620**	**125.029.596**	**273.692.216**	**131.651.269**	**105.353.447**	**237.004.716**

NOTA 48 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

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

Concepto	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de (Proforma) 2012
	M$	M$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	3.782.438	3.305.778
Subtotal	**3.782.438**	**3.305.778**
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	135.198
Subtotal	**-**	**135.198**
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	17.474	83.204
Indemnización de compañías se seguros	818.420	989.482
Utilidad de leasing	2.702.300	5.639.576
Otros ingresos	14.437.628	8.800.378
Subtotal	**17.975.822**	**15.512.640**
Total	**21.758.260**	**18.953.616**

b) Otros gastos operacionales

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
Concepto	M$	M$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	605.871	9.634.541
Castigo de bienes recibidos en pago	2.727.553	3.505.878
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	298.633	350.965
Subtotal	**3.632.057**	**13.491.384**
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	564.823	153.890
Otras provisiones por contingencia	1.362.140	184.091
Subtotal	**1.926.963**	**337.981**
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	607.999	365.657
Aportes y donaciones	5.033.637	3.450.435
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.069.344	2.095.565
Gastos por leasing	4.360.250	3.220.911
Castigos no operacionales	3.720.907	3.885.217
Gastos por convenios	900.000	840.000
Otros gastos	2.322.568	1.610.528
Subtotal	**19.014.705**	**15.468.313**
Total	**24.573.725**	**29.297.678**

NOTA 49 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran para los ejercicios 2013 y 2012 los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos por instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	31 de diciembre de 2013			(Proforma) 31 de diciembre de 2012		
	Empresas productivas	**Sociedades de inversión**	**Personas naturales**	**Empresas productivas**	**Sociedades de inversión**	**Personas naturales**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	106.731.259	52.044.413	5.163.214	81.252.558	4.699.301	3.697.701
Colocaciones para vivienda	-	-	18.042.798	-	-	15.198.793
Colocaciones de consumo	-	-	2.099.046	-	-	2.447.966
Colocaciones brutas	**106.731.259**	**52.044.413**	**25.305.058**	**81.252.558**	**4.699.301**	**21.344.460**
Provisiones sobre colocaciones	(922.437)	(94.512)	(27.892)	(282.406)	(20.902)	(39.353)
Colocaciones netas	**105.808.822**	**51.949.901**	**25.277.166**	**80.970.152**	**4.678.399**	**21.305.107**
Créditos contingentes	2.841.784	10.520.734	-	1.180.324	1.118.508	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(3.864)	(4.340)	-	(2.790)	(47.816)	-
Colocaciones contingentes netas	**2.837.920**	**10.516.394**	**-**	**1.177.534**	**1.070.692**	**-**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos adquiridos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

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

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
			M$	M$	M$
Diciembre de 2013					
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	690.809	690.809	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	159.821	159.821	-
Centro Automatizado S.A.	Coligada	Servicios de compensación de cámara	515.946	515.946	-
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Matriz común	Impresión de formularios	2.119.545	2.119.545	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	5.424.158	5.424.158	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.377.961	4.377.961	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pagos de servicios	7.100.410	5.901.129	1.199.281
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	39.882.874	6.771.640	33.110.734

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
			M$	M$	M$
Diciembre de 2012 (Proforma)					
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	659.942	659.942	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	118.591	118.591	-
Centro Automatizado S.A.	Coligada	Servicios de compensación de cámara	297.606	297.606	-
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Matriz común	Impresión de formularios	2.250.210	2.250.210	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	5.394.139	5.394.139	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.287.737	4.287.737	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pagos de servicios	8.326.009	7.945.876	380.133
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	34.415.325	5.747.112	28.668.213
Vigamil S.A.C.	Matriz común	Impresión de formularios	43.509	43.509	-
Viña Morandé S.A.	Matriz común	Compra de insumos	32.809	32.809	-

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	64.025.625	47.043.202
Depósitos y otras captaciones a plazo	71.971.979	50.847.472
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de 2013 Ingresos	2013 Gastos	2012 (Proforma) Ingresos	2012 (Proforma) Gastos
		M$	M$	M$	M$
Ingresos y gastos	Varias	10.364.527	(1.982.078)	7.683.915	(2.840.426)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	40.571.582	(30.479.837)	34.789.090	(29.315.110)
Total		**50.936.109**	**(32.461.915)**	**42.473.005**	**(32.155.536)**

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de diciembre de 2013	(Proforma) 2012
	M$	M$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	4.684.469	4.530.000
Indemnizaciones por cese de contrato	282.789	530.000
Total	**4.967.258**	**5.060.000**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a M$2.752.151 al 31 de diciembre de 2013 (M$2.581.249 al 31 de diciembre 2012 (Proforma)).

f) Entidades del Grupo

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

Sociedades	Participación 2013	(Proforma) 2012
	%	%
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.	12,9	12,9
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,3300	33,3300
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12,49	-
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,88	1,85

g) Principales transacciones entre filiales

R.U.T.	Razón social	País	Relación con el Grupo	Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Saldo al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)
					M$	M$
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A	CHILE	Filial	Servicios de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca	5.657.280	4.349.430
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A	CHILE	Filial	Arriendos Cobrados	121,279	119,276
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A	CHILE	Filial	Seguros Tranzados	130,644	144,051
76.061.223-5	Zenit Seguros Generales S.A.	CHILE	Filial	Siniestros Cedidos	146,117	487,719
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	CHILE	Filial	Contratación de seguros para bienes del banco	5.123.115	3.927.893
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	CHILE	Filial	Arriendos cobrados	27,15	26,701
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	CHILE	Filial	Siniestros pagados percibidos	103,012	-

h) Conformación del personal clave

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

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

i) Transacciones con personal clave

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

	Al 31 de diciembre de					
	2013			2012 (Proforma)		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	792.628	1.013.350.492	21.778	837.307	969.340.113	24.818
Créditos para la vivienda	1.248.387	172.621.679	75.812	1.283.249	157.688.995	80.029
Garantías	1.193.790	-	-	1.673.995	-	-
Total	**3.234.805**	**1.185.972.171**	**97.590**	**3.794.551**	**1.127.029.108**	**104.847**

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

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del Contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos 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 cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente)	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquiriente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	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

NOTA 50 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

	Al 31 de diciembre de			
	2013		2012 (Proforma)	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	M$	M$	M$	M$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Préstamos comerciales	7.164.568.431	7.305.022.084	6.487.383.631	5.691.123.645
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.752.927.194	3.259.238.266	2.385.818.595	2.716.119.692
Colocaciones de consumo	1.764.297.868	1.982.798.582	1.320.880.624	1.935.823.498
Créditos de comercio exterior	1.058.324.787	1.054.923.623	887.358.322	1.674.993.577
Operaciones de leasing	727.905.475	917.743.683	701.785.893	869.286.379
Operaciones de factoraje	586.525.564	574.883.450	584.051.682	576.233.272
Otros	774.648.612	774.648.612	378.082.581	385.591.296
Subtotal	**14.829.197.931**	**15.869.258.300**	**12.745.361.328**	**13.849.171.359**
TOTAL ACTIVOS	**14.829.197.931**	**15.869.258.300**	**12.745.361.328**	**13.849.171.359**
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Depósitos a plazo	7.657.069.947	7.657.674.079	7.172.073.000	7.115.215.745
Otros	50.627.522	50.557.284	50.515.000	91.164.333
Subtotal	**7.707.697.469**	**7.708.231.363**	**7.222.588.000**	**7.206.380.078**
Obligaciones con bancos				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	51.503.588	48.479.415	106.000	2.587.000
Financiamientos de comercio exterior	812.147.636	813.391.035	762.741.000	770.931.324
Otros	698.911.818	696.191.575	475.545.000	1.188.680.000
Subtotal	**1.562.563.042**	**1.558.062.025**	**1.238.392.000**	**1.962.198.324**
Instrumentos de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	2.852.275.380	3.281.137.141	1.992.554.000	2.063.235.000
Otros	56.348.152	62.024.380	72.512.000	78.606.729
Subtotal	**2.908.623.532**	**3.343.161.521**	**2.065.066.000**	**2.141.841.729**
TOTAL PASIVOS	**12.178.884.043**	**12.609.454.909**	**10.526.046.000**	**11.310.420.131**

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (préstamos comerciales, créditos hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo).

2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación, es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación:

3. El monto resultante al aplicar el factor 'provisiones / colocaciones totales' sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con bancos

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Ver Nota 2, letra r) literal b) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

Cifras en millones de pesos, al 31 diciembre 2013

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M$	M$	M$	M$
Renta fija local	900.173.963	665.676.235	-	1.565.850.198
Renta fija internacional	-	190.211.943	4.428.754	194.640.697
Total renta fija	900.173.963	855.888.178	4.428.754	1.760.490.895
Derivados negociación	-	38.008.128	21.007.459	59.015.587
Derivados coberturas contables	-	9.345.600	-	9.345.600
Total derivados	-	47.353.728	21.007.459	68.361.187

Transferencias entre Niveles 1 y 2

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

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

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

d) Valorización Bonos La Polar

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

NOTA 51 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Proforma), el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2013	**A la vista**	**Hasta 1 mes**	**Entre 1 y 3 meses**	**Entre 3 y 12 meses**	**Subtotal hasta 1 año**	**Entre 1 y 5 años**	**Más de 5 años**	**Subtotal sobre 1 año**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.261.766.960	-	-	-	1.261.766.960	-	-	-	1.261.766.960
Operaciones con liquidación en curso	698.012.344	-	-	-	698.012.344	-	-	-	698.012.344
Instrumentos para negociación	-	760.800.128	55.933.568	128.698.138	945.431.834	95.587.558	1.517.266	97.104.825	1.042.536.659
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	117.786.000	9.135.698	68.099.537	195.021.235	-	-	-	195.021.234
Contratos de derivados financieros	-	73.437.282	61.014.378	330.760.375	465.212.035	445.622.970	358.444.489	804.067.458	1.269.279.494
Adeudado por bancos (*)	-	7.374.745	905.501	87.601.064	95.881.310	10.514.000	-	10.514.000	106.395.309
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.703.429.827	1.522.967.543	2.794.253.433	6.020.650.803	4.445.036.338	3.706.291.122	8.151.327.459	14.171.978.263
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	702.454.590	65.056.728	26.899.525	794.410.843	93.736.370	46.201.093	139.937.463	934.348.306
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**1.959.779.304**	**3.365.282.572**	**1.715.013.416**	**3.436.312.072**	**10.476.387.364**	**5.090.497.236**	**4.112.453.970**	**9.202.951.205**	**19.679.338.569**
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.920.615.060	-	-	-	3.920.615.060	-	-	-	3.920.615.060
Operaciones con liquidación en curso	552.894.852	-	-	-	552.894.852	-	-	-	552.894.852
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	105.102.957	19.435.061	98.972.624	223.510.642	112.190.629	-	112.190.629	335.701.271
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	2.993.947.061	2.201.599.779	2.273.044.877	7.468.591.717	239.094.460	11.291	239.105.751	7.707.697.469
Contratos de derivados financieros	-	74.986.013	32.098.898	334.572.790	441.657.701	461.329.880	329.276.028	790.605.907	1.232.263.608
Obligaciones con bancos	-	508.191.094	341.207.154	526.153.775	1.375.552.023	129.174.239	-	129.174.239	1.504.726.262
Instrumentos de deuda emitidos	-	5.649.661	726.689	320.618.876	326.995.226	1.252.399.965	1.329.228.342	2.581.628.307	2.908.623.533
Otras obligaciones financieras	-	47.946.639	137.079	14.043.414	62.127.132	5.274.986	4.459.063	9.734.048	71.861.179
Total pasivos	**4.473.509.912**	**3.735.823.425**	**2.595.204.660**	**3.567.406.356**	**14.371.944.353**	**2.199.464.159**	**1.662.974.724**	**3.862.438.881**	**18.234.383.234**

(*) Presenta valores brutos.
(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

Al 31 de diciembre de 2012 (Proforma)	**A la vista**	**Hasta 1 mes**	**Entre 1 y 3 meses**	**Entre 3 y 12 meses**	**Subtotal hasta 1 año**	**Entre 1 y 5 años**	**Más de 5 años**	**Subtotal sobre 1 año**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.459.620.598	-	-	-	1.459.620.598	-	-	-	1.459.620.598
Operaciones con liquidación en curso	394.396.253	-	-	-	394.396.253	-	-	-	394.396.253
Instrumentos para negociación	-	974.451.868	48.859.514	114.731.434	1.138.042.816	77.173.254	8.302.523	85.475.777	1.223.518.593
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	100.942.753	26.231.149	7.633.815	134.807.717	-	-	-	134.807.717
Contratos de derivados financieros	-	32.556.507	49.604.779	217.162.656	299.323.942	103.865.948	65.965.859	169.831.807	469.155.749
Adeudado por bancos (*)	-	2.533.582	15.975.185	67.688.237	86.197.004	2.397.350		2.397.350	88.594.354
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.928.825.858	1.254.490.941	2.216.237.061	5.399.553.860	4.130.531.620	3.344.266.767	7.474.798.387	12.874.352.247
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	605.533.793	6.866.898	6.780.753	619.181.444	107.651.885	44.547.415	152.199.300	771.380.744
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**1.854.016.851**	**3.644.844.361**	**1.402.028.466**	**2.630.233.956**	**9.531.123.634**	**4.421.620.057**	**3.463.082.564**	**7.884.702.621**	**17.415.826.255**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.618.364.324	-	-	-	3.618.364.324	-	-	-	3.618.364.324
Operaciones con liquidación en curso	248.898.224	-	-	-	248.898.224	-	-	-	248.898.224
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	301.692.884	23.461.243	8.452	325.162.579	-	-	-	325.162.579
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.531.165.894	1.637.589.674	1.948.977.166	7.117.732.734	104.843.622	12.196	104.855.818	7.222.588.552
Contratos de derivados financieros	-	52.645.995	43.411.727	169.390.936	265.448.658	128.991.302	33.795.811	162.787.113	428.235.771
Obligaciones con bancos	-	365.448.893	802.650.597	813.138.309	1.981.237.799	79.192.097	13.597	79.205.694	2.060.443.494
Instrumentos de deuda emitidos	-	28.602.638	1.725.564	56.579.005	86.907.207	967.454.875	1.010.711.994	1.978.166.869	2.065.074.075
Otras obligaciones financieras	-	43.204.738	229.008	30.203.014	73.636.760	5.719.007	35.713.367	41.432.374	115.069.134
Total pasivos	**3.867.262.548**	**4.322.761.042**	**2.509.067.813**	**3.018.296.882**	**13.717.388.285**	**1.286.200.903**	**1.080.246.965**	**2.366.447.868**	**16.083.836.153**

(*) Presenta valores brutos.
(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

III. OTRA INFORMACION

NOTA 52 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Banco de Crédito e Inversiones

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

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

	31 de diciembre de	
	2013	(Proforma) 2012
CREDITOS CONTINGENTES	**M$**	**M$**
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	118.533.834	173.822.460
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.587.936	6.932.786
Cartas de créditos documentarias emitidas	135.817.400	114.355.994
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	716.644.969	667.351.248
Boletas de garantía en moneda extranjera	184.922.652	171.143.641
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.685.246.349	2.352.042.790
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	100.795.591	126.708.773
Otros	332.457.209	193.384.446
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	152.753.286	86.912.630
Cobranzas del país	130.951.458	122.655.718
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	135.465.851	130.663.177
Totales	**4.695.176.535**	**4.145.973.663**

b) Juicios y procedimientos legales

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registradas por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias, Nota 38.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a M$106.987.230 (al 31 de diciembre 2012 M$83.337.850).

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por M$3.493.851 (al 31 de diciembre 2012 M$4.000.000).

Al 31 de diciembre de 2013, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por M$52.376 (al 31 de diciembre de 2012 M$47.860).

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo ,venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile, y cuya valorización asciende a M$13.260.951 (al 31 de diciembre de 2012 M$10.886.188).

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por M$244.750.

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

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros 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 diciembre de 2013, BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por M$1.854.110 (M$1.378.368 en 2012) equivalentes a US$3.540.000,00 (US$2.880.000,90 en 2012) de los cuales, se han utilizado M$912.197 (M$165.457 en 2012) equivalentes a US$1.741.631,71 (US$345.710,50 en 2012).

- Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2012 Nº330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2014 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2012 Nº330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2013 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

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

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

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria Nº 344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2013 hasta el 30 de noviembre de 2014, con una cobertura de UF 100.000.

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria Nº2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2012 hasta el 30 de noviembre de 2013, con una cobertura de UF 100.000.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Avales y finanzas	118.533.834	173.822.460
Cartas de crédito documentarias	135.817.400	114.355.994
Boletas de garantía	901.567.621	838.494.889
Montos disponibles para usuarios de tarjetas de crédito	1.597.502.844	2.101.314.886
Provisiones constituidas	(16.406.836)	(18.278.752)
Total	**2.737.014.863**	**3.209.709.477**

e) Responsabilidades

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	**(Proforma) 2012**
	M$	M$
Documentos en cobranza	283.704.744	209.568.348
Custodia de valores	135.465.851	130.663.177
Total	**419.170.595**	**340.231.525**

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

Las sociedades de apoyo al giro: Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Centro de compensación automatizado S.A., Sociedad operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

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 de diciembre de 2013 y 2012, no existen contingencias relevantes que deban ser informadas.

Empresas Juan Yarur S.A.C.

Al 31 de diciembre de 2013, para garantizar los créditos señalados en Nota 16, 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 alzará 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 cumpliere 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 prendadas 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 prendadas 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 diciembre de 2013, Empresas Juan Yarur S.A.C. mantiene 3.429.000 acciones del Banco de Crédito e Inversiones prendadas 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 prendadas 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 prendadas 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 diciembre de 2013, Empresas Juan Yarur S.A.C. mantiene 746.199 acciones del Banco de Crédito e Inversiones prendadas 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.

V. **Banco de Chile (Crédito otorgado por Banco Corpbanca y posteriormente adquirido por el Banco de Chile)**

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

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 prendadas 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 prendadas 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.

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.

X. El Banco de Chile 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 diciembre de 2013:

	Valores en función del patrimonio contable	**Valores en función del patrimonio ajustado**	**Cumplimiento**
Relación deuda / patrimonio	0,09	0,05	
Banco Estado	1,5	0,75	Cumple
Banco Security	1,5	0,75	Cumple
Banco de Chile	1,5	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:

Rut deudora	Nombre deudora	RUT acreedora	Institución acreedora	Tipo de garantía	Cantidad de acciones	Valor de mercado	Relación garantía / deuda	Situación al 31-dic-13
						$		
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	97.004.000-5	Banco de Chile	Prendaria	3.015.130	29.162,000	2,59	Cumple
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	97.030.000-7	Banco del Estado	Prendaria	3.429.000	29.162,000	2,25	Cumple
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur S.A.C.	97.053.000-2	Banco Security	Prendaria	746.199	29.162,000	3,23	Cumple
	Total				**7.190.329**			

NOTA 53 – MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 54 - HECHOS POSTERIORES

Empresas Juan Yarur S.A.C.

Con fecha 15 de enero de 2014, la Compañía informo a través de hecho esencial a la Superintendencia de Valores y Seguros que ha transigido, a efectos de precaver un eventual litigio, todas y cada una de las controversias objeto de las acciones judiciales anunciadas por don Jorge Juan Yarur Bascuñán, por sí y en representación de diversas sociedades controladas por él, tanto extrajudicialmente como en una solicitud de medidas prejudiciales probatorias presentadas ante la Justicia Ordinaria, todas ellas relativas a operaciones de venta de 32.532.929 acciones de Banco de Crédito e Inversiones celebradas el año 1994. Las acciones anunciadas estaban dirigidas a: (i) dejar sin efecto las referidas operaciones de venta, y (ii) obtener la restitución en especie de acciones de Banco de Crédito e Inversiones.

La Compañía pagó con esta fecha a la otra parte, y a título de transacción, la suma de US$27.000.000, y se obligó a pagar, sin intereses, las cantidades de US$13.000.000, US$13.000.000, US$13.000.000 y US$10.000.000, con fechas 2 de mayo de 2014, 2 de mayo de 2015, 2 de mayo de 2016 y 2 de mayo de 2017, respectivamente.

Por otra parte, don Jorge Juan Yarur Bascuñán, por sí y en representación de sociedades controladas por él, reconoció en forma expresa e irrevocable, la plena validez y cumplimiento de las antedichas operaciones de venta, renunciando, a toda acción o derecho (incluidas las anunciadas en la solicitud de medidas prejudiciales probatorias) relativas a los bienes comprendidos en las referidas operaciones.

Por lo anterior, han concluido todas las controversias mantenidas en relación a la materia por las partes, quienes han renunciado a efectuar cualquier reclamo futuro que directa o indirectamente se refiere a dichas discrepancias, como asimismo, a todos los derechos, acciones y/o pretensiones anunciadas en la referida solicitud de medidas prejudiciales probatorias, todas las cuales fueron expresamente desistidas.

De conformidad a lo dispuesto en la Norma de Carácter General Nº 30 de esa Superintendencia, la Compañía informa que el efecto financiero de la transacción está constituido por el pago de las cantidades señaladas precedentemente.

Adicionalmente a la transacción descrita anteriormente, también fue suscrita por Inversiones Petro S.A., controladora de la Compañía, y por Empresas JY S.A., nacida de la división de la Compañía, y Luis Enrique Yarur Rey, los cuales se obligaron a pagar, al mismo título, en total la suma de US$22.800.000.

Banco de Crédito e Inversiones

Con fecha 18 de febrero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta Oficio N°1.478, autorizó a la filial directa Banco de Crédito e Inversiones la adquisición de CM Florida Holdings, Inc. y de forma indirecta la Filial bancaria del holding City National Bank of Florida. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, quedan pendientes las aprobaciones por parte del Banco Central de Chile y de otros organismos reguladores extranjeros, además del traspaso efectivo de acciones para dar completitud a la adquisición de CM Florida Holdings, INC en Estados Unidos América.

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan afectar en la presentación de estos estados financieros consolidados.

Carlos Spoerer U.	Manuel Muñoz R.
Gerente General	Contador General