



BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2013, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y AL 31 DE MARZO DE
2012



BICE
13

BANCO BICE
CASA MATRIZ TEATINOS 220, SANTIAGO CHILE
TELÉFONO (56-2) 692 2000
WWW.BICE.CL

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2013, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y AL 31 DE MARZO DE 2012

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados	1
Estados Consolidados de Resultados	2
Estados Consolidados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados Consolidados de Flujos de efectivo	5

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Información General	6
2. Principales Criterios Contables	7
3. Cambios Contables	30
4. Hechos Relevantes	30
5. Segmentos de Operación	31
6. Efectivo y Efectivo Equivalente	34
7. Instrumentos para Negociación	35
8. Contratos de Retrocompra y Venta de Valores	36
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	38
10. Adeudado por Bancos	39
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	41
12. Instrumentos de Inversión	45
13. Inversiones en Sociedades	46
14. Activos Intangibles	47
15. Activo Fijo	49
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	50
17. Otros Activos	53
18. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo	55
19. Obligaciones con Bancos	55
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras	56
21. Provisiones	57
22. Otros Pasivos	58
23. Contingencias y Compromisos	59
24. Patrimonio	64
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes	66
26. Ingresos y Gastos por Comisiones	67
27. Resultado de Operaciones Financieras	68
28. Resultado de Cambio Neto	68

29.	Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito	69
30.	Remuneraciones y Gastos del Personal	70
31.	Gastos de Administración	70
32.	Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro	71
33.	Otros Ingresos y Gastos Operacionales	72
34.	Operaciones con Partes Relacionadas	74
35.	Activos y Pasivos a Valor Razonable	78
36.	Administración del Riesgo	80
37.	Vencimiento de Activos y Pasivos	93
38.	Hechos Posteriores	94

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	<u>31-03-2013</u> MM\$	<u>31-12-2012</u> MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	233.371	156.472
Operaciones con liquidación en curso	6	39.867	55.228
Instrumentos para negociación	7	599.320	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	6.038	427
Contratos de derivados financieros	9	21.653	21.738
Adeudado por bancos	10	49.226	51.632
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.887.661	2.792.957
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	87.683	89.577
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	771	771
Intangibles	14	2.809	3.309
Activo fijo	15	20.126	19.807
Impuestos corrientes	16	5.568	6.251
Impuestos diferidos	16	69.985	65.964
Otros activos	17	98.410	76.875
TOTAL ACTIVOS		<u>4.122.488</u>	<u>3.842.368</u>
PASIVOS			
	Notas	<u>31-03-2013</u> MM\$	<u>31-12-2012</u> MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	501.887	561.332
Operaciones con liquidación en curso	6	14.565	15.466
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	15.021	147.465
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.343.044	1.853.539
Contratos de derivados financieros	9	30.198	33.848
Obligaciones con bancos	19	152.241	174.564
Instrumentos de deuda emitidos	20	478.688	470.200
Otras obligaciones financieras	20	143.424	161.735
Impuestos corrientes	16	306	134
Impuestos diferidos	16	56.648	52.831
Provisiones	21	43.826	42.005
Otros pasivos	22	51.675	42.177
TOTAL PASIVOS		<u>3.831.523</u>	<u>3.555.296</u>
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	32.142	32.142
Reservas	24	6.041	6.041
Cuentas de valoración	24	(146)	(112)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	262.753	216.844
Utilidad del ejercicio	24	7.851	45.909
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(17.698)	(13.773)
	24	<u>290.943</u>	<u>287.051</u>
Interés no controlador		<u>22</u>	<u>21</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>290.965</u>	<u>287.072</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.122.488</u>	<u>3.842.368</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	<u>2013</u> MM\$	<u>2012</u> MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	47.821	50.668
Gastos por intereses y reajustes	25	<u>(34.951)</u>	<u>(35.833)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>12.870</u>	<u>14.835</u>
Ingresos por comisiones	26	8.448	8.349
Gastos por comisiones	26	<u>(991)</u>	<u>(881)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>7.457</u>	<u>7.468</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	27	7.829	3.877
Utilidad de cambio neta	28	1.302	3.204
Otros ingresos operacionales	33	<u>1.385</u>	<u>720</u>
Total ingresos operacionales		<u>30.843</u>	<u>30.104</u>
Provisiones por riesgo de crédito	29	<u>(4.238)</u>	<u>(2.429)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>26.605</u>	<u>27.675</u>
Remuneraciones y gastos del personal	30	(9.475)	(8.809)
Gastos de administración	31	(5.224)	(4.656)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(1.083)	(914)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	33	<u>(1.176)</u>	<u>(2.372)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(16.958)</u>	<u>(16.751)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>9.647</u>	<u>10.924</u>
Resultado por inversiones en sociedades		<u>3</u>	<u>5</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>9.650</u>	<u>10.929</u>
Impuesto a la renta	16	<u>(1.798)</u>	<u>(1.618)</u>
Resultado de operaciones continuas		<u>7.852</u>	<u>9.311</u>
Resultado de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u><u>7.852</u></u>	<u><u>9.311</u></u>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		7.851	9.310
Interés no controlador		<u>1</u>	<u>1</u>
		<u><u>7.852</u></u>	<u><u>9.311</u></u>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	132,6	157,2
Utilidad diluida	24	<u>132,6</u>	<u>157,2</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 y 2012
(En millones de pesos - MM\$)

	<u>2013</u> MM\$	<u>2012</u> MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	7.852	9.311
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(43)	(580)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	<u>(43)</u>	<u>(580)</u>
Efecto cambio de tasa impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	<u>9</u>	<u>95</u>
Total de otros resultados integrales	(34)	(485)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	<u>7.818</u>	<u>8.826</u>
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	7.817	8.825
Interés no controlador	1	1

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 y 2012
 (En millones de pesos - MM\$)

	Cuentas de valoración				Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto a la renta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Provisión para dividendos mínimos			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 2011	32.142	6.041	(282)	51	187.273	42.245	(21.122)	246.348	19	246.367
Distribución utilidad ejercicio 2011	-	-	-	-	42.245	(42.245)	-	-	-	-
Saldos al 1° de enero de 2012	32.142	6.041	(282)	51	229.518	-	(21.122)	246.348	19	246.367
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	9.310	-	9.310	1	9.311
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(580)	95	-	-	-	(485)	-	(485)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(4.655)	(4.655)	-	(4.655)
Saldo al 31 de marzo de 2012	32.142	6.041	(862)	146	229.518	9.310	(25.777)	250.518	20	250.538
Saldos al 31 de diciembre de 2012	32.142	6.041	(140)	28	216.844	45.909	(13.773)	287.051	21	287.072
Distribución utilidad ejercicio 2012	-	-	-	-	45.909	(45.909)	-	-	-	-
Saldos al 1° de enero de 2013	32.142	6.041	(140)	28	262.753	-	(13.773)	287.051	21	287.072
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	7.851	-	7.851	1	7.852
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(43)	9	-	-	-	(34)	-	(34)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(3.925)	(3.925)	-	(3.925)
Saldo al 31 de marzo de 2013	32.142	6.041	(183)	37	262.753	7.851	(17.698)	290.943	22	290.965

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 y 2012
 (En millones de pesos - MM\$)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del periodo	7.852	9.311
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.083	914
Provisiones por activos riesgosos	1.965	2.124
Provisiones adicionales	2.420	390
Ajuste a valor de mercado de inversiones	466	537
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(482)	(66)
Utilidad en venta de activo fijo	(73)	-
Castigos de activos recibidos en pago	28	1.115
Provisión de impuesto a la renta	1.798	1.618
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivos	3.196	(22.862)
Otros abonos que no son flujo	(7)	-
Interés no controlador	(1)	(1)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Aumento neto en instrumentos para negociación	(98.792)	(83.685)
Disminución neto en instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.878	32.272
Disminución (Aumento) neto en créditos interbancarios	2.159	(22.860)
Aumento neto en colocaciones	(97.726)	(67.663)
(Aumento) Disminución neto de derivados	(3.565)	8.437
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	486.376	90.161
(Disminución) Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	(59.463)	35.283
(Disminución) Aumento de obligaciones con bancos	(22.574)	21.236
Disminución de otras obligaciones	(7.788)	(298)
(Disminución) Aumento de operaciones con pacto	(137.718)	51.866
Emisión de letras de crédito	2.155	4
Rescate de letras de crédito	(699)	(798)
Emisión de bonos	9.457	-
Rescate de bonos	(2.094)	(51.578)
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>89.851</u>	<u>5.457</u>
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos	(948)	(884)
Ventas de activos	78	-
Venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos por inversiones	3	5
Venta de activos recibidos en pago	431	76
Aumento neta de otros activos y otros pasivos	(14.986)	(16.687)
Flujo neto utilizado por actividades de inversión	<u>(15.422)</u>	<u>(17.490)</u>
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de financiamiento de largo plazo	52	(377)
Pago de financiamiento de largo plazo	(9.780)	(1.408)
Flujo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>(9.728)</u>	<u>(1.785)</u>
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	64.701	(13.818)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>209.741</u>	<u>288.482</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u><u>274.442</u></u>	<u><u>274.664</u></u>

BANCO BICE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (En millones de pesos - MM\$)

1. INFORMACION GENERAL:

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco BICE es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Banco BICE obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Resolución N°82, del 28 de mayo de 1979.

Adicionalmente, mediante Resolución N°128, del 13 de agosto de 1979, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco BICE para iniciar sus actividades comerciales el 16 de agosto de 1979.

El domicilio social de Banco BICE está ubicado en Teatinos N°220, Santiago.

Banco BICE es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Grupo Banco BICE.

Los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de Banco BICE, celebrada el 24 de abril de 2013.

Los antecedentes de las filiales de Banco BICE son los siguientes:

- BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 1 de octubre de 1984 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 9 de mayo de 1985.
- BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 10 de febrero de 1987 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N°23 de fecha 2 de marzo de 1987.
- BICE Corredores de Seguros Ltda. fue constituida por escritura pública de fecha 23 de mayo de 1997 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N°334 de fecha 7 de octubre de 1999.
- BICE Agente de Valores S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 1 de abril de 2009 otorgada en la notaría de Santiago de don Enrique Morgan Torres, e inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 20 de octubre de 2009, bajo el N°198, iniciando sus operaciones comerciales con fecha 1 de diciembre de 2009.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES:

a. Bases de preparación - Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo con el Compendio Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF”), organismo fiscalizador que, de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados Consolidados de Resultados del Período, en los Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales del Período, en los Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Bases de consolidación - Los Estados Financieros Consolidados comprenden los Estados Financieros individuales de Banco BICE y sus filiales (en adelante “el Banco”) al 31 de marzo de 2013, al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de marzo de 2012. Los Estados Financieros de las empresas filiales consolidadas han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés del Banco en la sociedad que se tiene participación, se realiza.

Entidades Controladas (“filiales”)

Se consideran filiales aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

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

Entidad (*)	% de participación	
	al 31-03-2013	al 31-12-2012
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99%	99,99%
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90%	99,90%
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90%	99,90%
BICE Agente de Valores S.A.	99,99%	99,99%

(*) Estas Sociedades están bajo la fiscalización directa de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Negocios Conjuntos

Se consideran “negocios conjuntos” los que, no siendo entidades dependientes, están controlados conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí. Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades (“partícipes”), participan en entidades (“multigrupo”) o realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecten requiere el consentimiento unánime de todos los participantes.

Entidades Asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Inversiones en Sociedades

Las inversiones en sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

Entidades de Propósito Especial

De acuerdo al Compendio de Normas Contables, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Específicamente, según lo estipulado por la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) N° 27 y el Standards Interpretation Committee N° 12 (“SIC”) emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial (“EPE”), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

- Las actividades de las EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los Estados Financieros Consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.
- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.
- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco, entre otros. Como resultado de esta evaluación, el Banco concluyó que no existen EPE que deban ser incluidas en el proceso de consolidación al 31 de marzo de 2013, al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de marzo de 2012.

c. Interés no controlador - El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales directa o indirectamente, el Banco no es propietario. Es presentado separadamente en el Estado Consolidado de Resultados del Período, Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales del Período y es incluido en el patrimonio del Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

d. Segmentos de operación - Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocios significativos del Banco y a un segmento de filiales. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

e. Moneda funcional y de presentación - El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además, obedece a la moneda que influye en la estructura de sus costos e ingresos.

f. Transacciones en moneda extranjera - De acuerdo a la aplicación de NIC N°21, se ha determinado que la moneda funcional del Banco es el Peso Chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al Peso Chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”. Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de cierre de \$471,75 por US\$1 al

31 de marzo de 2013 (\$478,95 por US\$1 al 31 de diciembre de 2012 y \$488,35 por US\$ 1 al 31 de marzo de 2012), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, que corresponde a \$472,03 por US\$ 1 al 31 de marzo de 2013 (\$479,96 por US\$1 al 31 de diciembre de 2012 y \$489,76 por US\$ 1 al 31 de marzo de 2012).

Las utilidades o pérdidas generadas por efecto de variación del tipo de cambio, además del resultado por la realización de operaciones, se registran directamente en la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neto”.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados de Situación Financiera Consolidados adjuntos son los siguientes:

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

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

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

- **Activos medidos a valor razonable:**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

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

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

- Los instrumentos de derivados financieros han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable menos costos de venta, cuando este monto es menor que su valor libro.
- Los instrumentos para negociación son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión disponibles para la venta son medidos a valor razonable.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene inversiones al vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, incluidos los costos de adquisición. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valor obtenido del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales (cuentas de valoración). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado Consolidado de Resultados del Período.

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

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” del Estado Consolidado de Resultados del Período.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

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

Los instrumentos para negociación se registran a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los

resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado Consolidado de Resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado Consolidado de Resultados del Período.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo.

j. Instrumentos de derivados financieros - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera Consolidado a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados financieros se informan como activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”.

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” en el Estado Consolidado de Resultados del Período.

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

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

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

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

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

Los montos registrados directamente en el Estado de Cambios en el Patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

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

k. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores - El Banco efectúa operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

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

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

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

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

El Banco determina los costos incrementales en base a su sistema de costeo, considerando los costos directos en el otorgamiento de cada producto y su número de transacciones, en un período relevante. Con ello se determina el costo medio de apertura de cada uno de ellos. Este costo incrementa o disminuye, según corresponda, el costo de adquisición de los instrumentos financieros afectos, para la determinación de la tasa de interés efectiva correspondiente y se amortizan a lo largo de la vida esperada del instrumento. Estos costos son revisados anualmente.

El Banco ha determinado que en el caso de los instrumentos financieros con tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión de la tasa de interés de referencia que vaya a tener lugar.

m. Operaciones de factoring - Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos del comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado Consolidado de Resultados del Período como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

n. Contratos de leasing:

- **Leasing Operativo:**

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

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

- **Leasing Financiero:**

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

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los bienes arrendados se presentan clasificados como activos y las obligaciones se presentan como pasivos, neto de los intereses diferidos.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los Estados Financieros Consolidados.

ñ. Deterioro:

- **Activos financieros:**

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

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

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

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

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

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

- **Activos no financieros:**

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

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

o. Activos Intangibles:

• **Goodwill:**

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 los goodwill mantenidos por el Banco son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Los Goodwill adquiridos a partir del 1° de enero de 2009 se reconocen a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

• **Software:**

Los software adquiridos por el Banco son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados.

La amortización es reconocida en resultados del ejercicio sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 3 años.

p. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición. El costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando partes de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

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

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, son las siguientes:

Activos	2013 Años	2012 Años
Edificios	50	50
Instalaciones	10	10
Mobiliario de oficina	7	7
Otros	3	3

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

q. Activos no corrientes mantenidos para la venta - Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco.

A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas. Cualquier pérdida por deterioro en grupo de enajenación es primero asignado al goodwill y luego a los activos y pasivos restantes en base a prorrateo, excepto en el caso que ninguna pérdida haya sido registrada en los activos financieros, los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el

resultado del ejercicio. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

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

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

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

1. **Flujos de efectivo:** los ingresos y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
2. **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
3. **Actividades de Inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
4. **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

t. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

El Banco ha desarrollado metodologías internas para los créditos sujetos a evaluación grupal, en tanto que para los deudores sujetos a evaluación individual la política de provisiones se ha adecuado a las modificaciones estipuladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones

Financieras, que rigen desde el 1° de enero de 2011, y que están señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las metodologías utilizadas son:

1. Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual:

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Cartera en Cumplimiento Normal: Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde A1 hasta A6.
- Cartera Subestándar: Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde B1 hasta B4.
- Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde C1 hasta C6.

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de provisiones normadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Pérdida esperada %
Cartera en Cumplimiento Normal	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera Subestándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

2. Deudores evaluados grupalmente:

Las evaluaciones grupales requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trata como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

La metodología de constitución de provisiones se basa en la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantías y acciones de cobranza, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

Dentro de los créditos evaluados grupalmente se distinguen dos estados, normal y en incumplimiento. La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones efectivas asociadas a los deudores que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones.

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

- a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- b) A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

v. Provisiones Adicionales – El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de

manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$19.371 y MM\$16.952, respectivamente, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio basado en análisis sectoriales que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos.

w. Castigos.

1. Castigos de créditos y cuentas por cobrar - De acuerdo a lo normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en el Capítulo B-2 Créditos Deteriorados y Castigos, del Compendio de Normas Contables, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

- a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título ejecutivo por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se señala a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

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

2. Castigo de las operaciones de leasing - Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

- a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.
- b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.
- c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

x. Provisiones sobre créditos contingentes - El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes es considerado al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a la metodología detallada en Nota N°2 t).

y. Indemnización por años de servicio - El Banco registra indemnizaciones por años de servicios sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan de hechos objetivos sobre su ejecución.

z. Impuesto a la renta e impuestos diferidos - El Banco reconoce el gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos / activos por impuestos diferido por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables

de los activos /pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasa de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada. Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2012, los impuestos diferidos, además de los impuestos corrientes, han sido ajustados a la nueva tasa de impuesto a la renta de primera categoría (20%) la cual fue publicada el 27 de septiembre de 2012, en la Ley N°20.630.

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

aa. Bajas de activos y pasivos financieros - El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieran:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros – caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiamientos subordinados ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares-, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, éste no se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a. Un pasivo financiero asociado por un monto igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren así como tampoco se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume un financiamiento

subordinado u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes –, se distingue entre:

- a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- b. Si la entidad cedente retiene el control de activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el Estado de Situación Financiera Consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de pagarlos o de recolocarlos de nuevo.

ab. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

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

NOTA	9	Valorización de instrumentos derivados.
NOTA	32	Pérdidas por deterioro de determinados activos.
NOTA	7 Y 12	Valorización de instrumentos financieros.
NOTA	14 Y 15	Asignación de vida útil a los activos fijos e intangibles.
NOTA	16	Utilización de pérdidas tributarias.
NOTA	21	Provisiones.
NOTA	23	Contingencias y compromisos.
NOTA	29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito

ac. Ingresos y gastos por intereses y reajustes - Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva. Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciben.

Los criterios de suspensión el devengo de intereses y reajustes son los siguientes:

Créditos sujetos a suspensión	Se suspende
Evaluación Individual Créditos clasificados en C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación Individual Créditos clasificados en C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.
Evaluación Grupal Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir en el caso de financiamientos de proyectos.

Sin perjuicio de lo anterior, la política contable del Banco establece que en el caso de créditos impagos, se seguirá el criterio de suspender el devengo de intereses y reajustes, a contar de la(s) fecha(s) de vencimiento(s) respectiva(s), según se trate de créditos en una o más cuotas, sólo por aquella parte del crédito que se encuentre en mora.

La cartera deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones originalmente pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse como cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en algunas de las categorías de la cartera en incumplimiento, así como las categorías B3 y B4 de la cartera subestándar. En cuanto a los deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos incluidos en la cartera en incumplimiento.

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

ae. Dividendos sobre acciones ordinarias - Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual fueron aprobados por los Accionistas del Banco.

Los dividendos para el año son reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado en la fecha en que fueron acordados.

La parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas o de la política de dividendos, se reconoce en el patrimonio en el ejercicio en el que se han producido dichas utilidades.

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

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

ag. Patrimonios gestionados y fondos de inversión y de pensiones gestionados por el Banco - Los patrimonios gestionados por la filial BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones".

ah. Estado de cambios en el patrimonio - El Estado de Cambios en el Patrimonio presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestra los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales del Período y el Estado de Cambios en el Patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

- **Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales del Período** - En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este estado financiero se presenta:

- a) El resultado consolidado del ejercicio.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.

- c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en el rubro “Entidades valoradas por el método de la participación”.

- **Estado de Cambios en el Patrimonio** - En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:
 - a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
 - b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado Consolidado de Resultados del Período.

ai. Vacaciones del personal – El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

aj. Estacionalidad- Las transacciones del Banco, debido a sus actividades, no tienen un carácter estacional, por lo cual no se incluyen comentarios explicativos al respecto en las presentes notas.

aj. Nuevos pronunciamientos contables

- **Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras**

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

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

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

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

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

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

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

Circular N°3.542 – El 14 de Septiembre de 2012, la SBIF emitió Circular, relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capítulo 9-2 Operaciones con Bonos Hipotecarios. Esta normativa regula, entre otras cosas, la colocación de los bonos, el registro especial de los mutuos hipotecarios asociados a cada emisión y las condiciones para el reemplazo de los mismos.

Circular N°3.544 – El 7 de Noviembre de 2012, la SBIF emitió Circular, relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capítulo 12-15 Normas sobre créditos al exterior. Esta normativa reemplaza instrucciones relativas a límites de crédito al exterior.

Circular N°3.548 – El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulos C1 “Estados Financieros Anuales” y C-2 “Estados de Situación Intermedios”, en la cual sustituye el nombre de los estados financieros “Estado de Resultados” y “Estado de Resultados Integrales” por “Estado de Resultados del Período” y “Estado de Otros Resultados Integrales del Período”, respectivamente.

- **International Accounting Standards Board:**

Nuevos pronunciamientos contables:

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12, <i>Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012.
NIC 1, <i>Presentación de Estados Financieros-Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012.
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – <i>Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Relevantes de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transacción.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.

La aplicación de estas nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no han tenido impacto significativo en las políticas contables del Banco y en los montos reportados en estos Estados Financieros Consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 32, <i>Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
<i>Entidades de Inversión- Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2014.

La Administración del Banco estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2013, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012.

4. HECHOS RELEVANTES

i) En Trigésima Tercera Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 24 de abril de 2012, se aprobó por unanimidad de los accionistas, la distribución de un dividendo de \$214,05 por acción (MM\$12.674), el que se pagó a partir del 24 de mayo a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 17 de mayo de 2012. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utilidad líquida del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM\$29.571. Cabe señalar, que a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 (18 de enero de 2012), el Banco, de acuerdo con la política vigente, había provisionado como dividendo \$356,75 por acción, equivalentes al 50% de la utilidad de dicho ejercicio.

ii) En Sesión de Directorio N° 405, celebrada el día 28 de diciembre de 2012, el Presidente solicitó dejar constancia en acta, que conforme a la Política General de Dividendos Futuros, adoptada en la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el 24 de abril de 2012, se propondrá en la oportunidad que se cite a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, que deberá celebrarse el primer cuatrimestre del año 2013, distribuir como dividendo definitivo, un 30% de las utilidades líquidas del ejercicio.

5. SEGMENTOS DE OPERACION

El Banco administra y mide su gestión utilizando los siguientes segmentos de operación:

- **Banca de Empresas**

El segmento de Banca de Empresas entrega productos y servicios a empresas locales y extranjeras, corporaciones multinacionales, instituciones financieras, empresas del Estado y empresas afiliadas a grupos económicos en Chile. Los servicios entregados incluyen: cuentas corrientes, operaciones de leasing comercial, captaciones de depósitos, financiamiento de capital de trabajo, de proyectos o de actividades de comercio exterior, líneas de crédito y varios servicios no crediticios, tales como cobranza, pago de suministros, administración de pago de remuneraciones y un amplio rango de productos de tesorería.

- **Banca de Personas**

El segmento Banca de Personas provee productos y servicios de cuentas corrientes de clientes particulares y sociedades de inversión, ahorro, depósitos, custodia, tarjetas de crédito y débito, préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda.

- **Tesorería**

El segmento de Tesorería comprende administración e intermediación del porfolio propio de inversiones y de derivados, así como la administración y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalces de tasas, plazos y monedas extranjeras.

- **Filiales y otros**

En este segmento se agrupan los servicios prestados a través de filiales, correspondientes a administración de fondos, intermediación y corretaje bursátil, corretaje de seguros generales y de vida. Incluye además todos aquellos resultados no atribuibles a ninguno de los segmentos de negocios anteriormente mencionados.

Los siguientes cuadros muestran la composición del resultado al 31 de marzo de 2013 y 2012 y los activos y pasivos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, por segmentos de operación:

a. Resultados:

	31-03-2013				Total MM\$
	Banca Empresas MM\$	Banca Personas MM\$	Tesorería MM\$	Filiales y Otros MM\$	
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	12.699	5.506	(4.764)	(571)	12.870
Ingresos netos por comisiones	2.017	1.257	(80)	4.263	7.457
Utilidad neta de operaciones financieras	48	-	5.635	2.146	7.829
Utilidad de cambio neta	295	60	844	103	1.302
Otros ingresos operacionales	566	823	11	(15)	1.385
Total ingresos operacionales	15.625	7.646	1.646	5.926	30.843
Provisiones por riesgo de crédito	(3.582)	(656)	-	-	(4.238)
Ingreso operacional neto	12.043	6.990	1.646	5.926	26.605
Remuneraciones y gastos del personal	(3.551)	(2.456)	(1.022)	(2.446)	(9.475)
Gastos de administración	(1.885)	(1.610)	(595)	(1.134)	(5.224)
Depreciaciones y amortizaciones	(488)	(267)	(162)	(166)	(1.083)
Otros gastos operacionales	(419)	(679)	(2)	(76)	(1.176)
Total gastos operacionales	(6.343)	(5.012)	(1.781)	(3.822)	(16.958)
Resultado operacional	5.700	1.978	(135)	2.104	9.647
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	3	3
Resultado antes de impuesto a la renta	5.700	1.978	(135)	2.107	9.650
Impuesto a la renta	(1.084)	(377)	25	(362)	(1.798)
Utilidad consolidada del período	4.616	1.601	(110)	1.745	7.852

31-03-2012					
	Banca Empresas	Banca Personas	Tesorería	Filiales y Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	11.434	4.772	(432)	(939)	14.835
Ingresos netos por comisiones	1.799	1.241	55	4.373	7.468
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	1.254	2.623	3.877
Utilidad de cambio neta	325	43	2.694	142	3.204
Otros ingresos operacionales	482	320	11	(93)	720
Total ingresos operacionales	14.040	6.376	3.582	6.106	30.104
Provisiones por riesgo de crédito	(2.097)	(274)	(58)	-	(2.429)
Ingreso operacional neto	11.943	6.102	3.524	6.106	27.675
Remuneraciones y gastos del personal	(3.261)	(2.216)	(1.001)	(2.331)	(8.809)
Gastos de administración	(1.794)	(1.315)	(574)	(973)	(4.656)
Depreciaciones y amortizaciones	(391)	(207)	(132)	(184)	(914)
Otros gastos operacionales	(1.664)	(595)	(1)	(112)	(2.372)
Total gastos operacionales	(7.110)	(4.333)	(1.708)	(3.600)	(16.751)
Resultado operacional	4.833	1.769	1.816	2.506	10.924
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	5	5
Resultado antes de impuesto a la renta	4.833	1.769	1.816	2.511	10.929
Impuesto a la renta	(781)	(287)	(293)	(257)	(1.618)
Utilidad consolidada del período	4.052	1.482	1.523	2.254	9.311

b. Activos:

31-03-2013						
	Banca Empresas	Banca Personas	Tesorería	Filiales y Otros	Activos no revelados en segmentos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del segmento						
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	233.070	301	-	233.371
Operaciones con liquidación en curso	-	-	39.867	-	-	39.867
Instrumentos para negociación	-	-	529.747	69.573	-	599.320
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	87.683	-	-	87.683
Contratos de derivados financieros	-	-	21.653	-	-	21.653
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.248.502	639.159	-	-	-	2.887.661
Préstamos a instituciones financieras	49.226	-	-	-	-	49.226
Otros activos	-	-	-	44.608	-	44.608
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	159.099	159.099
Total activos	2.297.728	639.159	912.020	114.482	159.099	4.122.488

	31-12-2012					
	Banca Empresas	Banca Personas	Tesorería	Filiales y otros	Activos no revelados en segmentos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del segmento						
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	153.210	3.262	-	156.472
Operaciones con liquidación en curso	-	-	55.228	-	-	55.228
Instrumentos para negociación	-	-	413.434	87.926	-	501.360
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	89.577	-	-	89.577
Contratos de derivados financieros	-	-	21.738	-	-	21.738
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.180.738	612.219	-	-	-	2.792.957
Préstamos a instituciones financieras	51.632	-	-	-	-	51.632
Otros activos	-	-	-	37.019	-	37.019
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	136.385	136.385
Total activos	<u>2.232.370</u>	<u>612.219</u>	<u>733.187</u>	<u>128.207</u>	<u>136.385</u>	<u>3.842.368</u>

6. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

- a. El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente, y su conciliación con el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo al 31 de marzo de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-03-2012</u>
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	13.029	10.580
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	174.437	27.022
Depósitos en bancos nacionales	376	162
Depósitos en el exterior	<u>45.529</u>	<u>170.546</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	<u>233.371</u>	<u>208.310</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	25.302	51.840
Instrumentos financieros de alta liquidez	<u>15.769</u>	<u>14.514</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>274.442</u>	<u>274.664</u>

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

- b. Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al 31 de marzo de 2013 y 2012 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-03-2012</u>
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	23.158	24.791
Fondos por recibir	<u>16.709</u>	<u>48.327</u>
Subtotal activos	<u>39.867</u>	<u>73.118</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>14.565</u>	<u>21.278</u>
Subtotal pasivos	<u>14.565</u>	<u>21.278</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>25.302</u></u>	<u><u>51.840</u></u>

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):	495.117	354.637
Bonos del Banco Central de Chile	<u>175.463</u>	<u>162.681</u>
Pagarés del Banco Central de Chile	146.477	41.317
Otros instrumentos del Estado	173.177	150.639
Instrumentos de otras instituciones nacionales (**):	88.434	133.216
Bonos	<u>14.244</u>	<u>8.603</u>
Pagarés	73.455	123.887
Otros Instrumentos	735	726
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	15.769	13.507
Fondos administrados por entidades relacionadas	<u>15.769</u>	<u>13.507</u>
Fondos administrados por terceros	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>599.320</u></u>	<u><u>501.360</u></u>

(*) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$190 y MM\$61.213, respectivamente.

(**) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, en el rubro Instrumentos de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$14.837 y MM\$31.007, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 26 y 25 días, respectivamente.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a. Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores.

El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los instrumentos adquiridos con pacto de reventa son los siguientes:

	Activos por contratos de reventa 31-03-2013			Total MMS
	Desde 1 día y menos de 3 meses MMS	Más de tres meses y menos de un año MMS	Más de un año MMS	
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	6.038	-	-	6.038
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Totales	6.038	-	-	6.038

Activos por contratos de reventa 31-12-2012				
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	427	-	-	427
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Totales	427	-	-	427

b. Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

Pasivos por contratos de retrocompra 31-03-2013				
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	191	-	-	191
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	14.830	-	-	14.830
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Totales	15.021	-	-	15.021

Pasivos por contratos de retrocompra				
31-12-2012				
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	116.517	-	-	116.517
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	30.948	-	-	30.948
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Totales	147.465	-	-	147.465

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

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

31 de Marzo de 2013					
Monto nominal de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Mas de un año	Total	Activos	Pasivos
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Derivados de negociación					
Forwards	521.514	165.071	908	687.493	4.206
Swaps	54.022	190.145	825.392	1.069.559	17.447
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	575.536	355.216	826.300	21.653	30.198
Derivados de cobertura de flujos de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	575.536	355.216	826.300	21.653	30.198

31 de Diciembre de 2012					
Monto nominal de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Mas de un año	Total	Activos	Pasivos
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Derivados de negociación					
Forwards	444.096	301.753	1.157	747.006	2.995
Swaps	81.420	206.081	859.956	1.147.457	30.853
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	525.516	507.834	861.113	21.738	33.848
Derivados de cobertura de flujos de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	525.516	507.834	861.113	21.738	33.848

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene derivados de cobertura contable.

10. ADEUDADO POR BANCOS

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Bancos del País	46.667	47.290
Préstamos interbancarios comerciales	46.706	47.329
Provisiones para créditos con bancos del país	(39)	(39)
Bancos del Exterior	2.558	4.340
Créditos de comercio exterior entre terceros países	2.564	4.350
Provisiones para créditos de comercio exterior entre terceros países	(6)	(10)
Banco Central de Chile	1	2
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias en el Banco Central	1	2
Totales	<u>49.226</u>	<u>51.632</u>

- b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos durante el ejercicio correspondiente al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

31-12-2012	<u>Del País</u> MM\$	<u>Del Exterior</u> MM\$	<u>Total</u> MM\$
Saldo al 1 de enero de 2012	7	-	7
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	32	10	42
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u><u>39</u></u>	<u><u>10</u></u>	<u><u>49</u></u>
31-03-2013	<u>Del País</u> MM\$	<u>Del Exterior</u> MM\$	<u>Total</u> MM\$
Saldo al 1 de enero de 2013	39	10	49
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(4)	(4)
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	<u><u>39</u></u>	<u><u>6</u></u>	<u><u>45</u></u>

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

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

	<u>Total Colocaciones</u> MM\$	<u>Provisiones Constituidas</u>		<u>Total</u> MM\$	<u>Activo neto</u> MM\$
		<u>Provisiones Individuales</u> MM\$	<u>Provisiones Grupales</u> MM\$		
31-03-2013					
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.050.023	22.976	-	22.976	2.027.047
Créditos de comercio exterior	193.881	7.367	-	7.367	186.514
Deudores en cuentas corrientes	29.936	911	-	911	29.025
Operaciones de factoraje	98	4	-	4	94
Operaciones de leasing comercial	232.001	1.200	-	1.200	230.801
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.585	123	-	123	1.462
Subtotales	2.507.524	32.581	-	32.581	2.474.943
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	4.859	-	5	5	4.854
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	113.861	-	63	63	113.798
Otros créditos con mutuos para vivienda	203.622	-	177	177	203.445
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	11	-	1	1	10
Subtotales	322.353	-	246	246	322.107
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	60.491	-	474	474	60.017
Deudores en cuentas corrientes	11.490	-	199	199	11.291
Deudores por tarjetas de crédito	19.413	-	110	110	19.303
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	91.394	-	783	783	90.611
Totales	2.921.271	32.581	1.029	33.610	2.887.661

31-12-2012	Provisiones Constituidas			Activo neto	
	Total Colocaciones	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales		Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.011.388	21.744	-	21.744	1.989.644
Créditos de comercio exterior	179.834	6.760	-	6.760	173.074
Deudores en cuentas corrientes	18.301	829	-	829	17.472
Operaciones de factoraje	97	4	-	4	93
Operaciones de leasing comercial	221.748	1.248	-	1.248	220.500
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.500	96	-	96	1.404
Subtotales	2.432.868	30.681	-	30.681	2.402.187
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	5.230	-	7	7	5.223
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	103.025	-	77	77	102.948
Otros créditos con mutuos para vivienda	190.962	-	272	272	190.690
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	19	-	1	1	18
Subtotales	299.236	-	357	357	298.879
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	63.260	-	557	557	62.703
Deudores en cuentas corrientes	11.597	-	197	197	11.400
Deudores por tarjetas de crédito	17.901	-	113	113	17.788
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	92.758	-	867	867	91.891
Totales	2.824.862	30.681	1.224	31.905	2.792.957

Las garantías recibidas por el Banco, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre bienes corporales, acciones e instrumentos financieros, entre otras. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 56% y un 57%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 38% y 38%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, MM\$103.858 y MM\$102.828, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$128.143 y MM\$118.920, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM\$ 0 y MM\$ 73, respectivamente, mediante la ejecución de garantías.

b. Características de la cartera:

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

	Créditos en el país MMS	Créditos en el exterior MMS	Total MMS	%
31-03-2013				
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	83.705	-	83.705	2,87%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	346.831	-	346.831	11,87%
Comercio al por mayor	143.218	-	143.218	4,90%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	54.380	-	54.380	1,86%
Comunicaciones	18.516	-	18.516	0,63%
Electricidad, gas y agua	201.501	-	201.501	6,90%
Establecimientos financieros y de seguros	112.239	-	112.239	3,84%
Explotación de minas y canteras	9.151	-	9.151	0,31%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	44.651	891	45.542	1,56%
Fruticultura	74.454	-	74.454	2,55%
Industria de la madera y muebles	13.384	-	13.384	0,46%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	55.284	-	55.284	1,89%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	15.582	-	15.582	0,55%
Industria del papel, imprentas y editoriales	4.077	-	4.077	0,14%
Industria textil y del cuero	3.818	-	3.818	0,13%
Otras industrias manufactureras	13.690	-	13.690	0,47%
Construcción de viviendas	293.381	-	293.381	10,04%
Otras obras y construcciones	269.608	-	269.608	9,23%
Pesca	42.122	-	42.122	1,44%
Producción de petróleo crudo y gas natural	55	-	55	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	583.309	-	583.309	19,97%
Silvicultura y extracción de madera	9.451	-	9.451	0,32%
Transporte y almacenamiento	114.226	-	114.226	3,91%
Subtotales	2.506.633	891	2.507.524	85,84%
Colocaciones para vivienda	322.353	-	322.353	11,03%
Colocaciones de consumo	91.394	-	91.394	3,13%
Totales	2.920.380	891	2.921.271	100,00%
	Créditos en el país MMS	Créditos en el exterior MMS	Total MMS	%
31-12-2012				
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	80.137	-	80.137	2,84%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	343.000	-	343.000	12,14%
Comercio al por mayor	137.608	-	137.608	4,87%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	54.179	-	54.179	1,92%
Comunicaciones	18.091	-	18.091	0,64%
Electricidad, gas y agua	205.797	-	205.797	7,29%
Establecimientos financieros y de seguros	100.668	-	100.668	3,56%
Explotación de minas y canteras	7.134	-	7.134	0,25%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	45.861	1.022	46.883	1,66%
Fruticultura	68.423	-	68.423	2,42%
Industria de la madera y muebles	8.574	-	8.574	0,30%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	53.103	-	53.103	1,90%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	20.755	-	20.755	0,73%
Industria del papel, imprentas y editoriales	4.138	-	4.138	0,15%
Industria textil y del cuero	4.282	-	4.282	0,15%
Otras industrias manufactureras	13.462	-	13.462	0,48%
Construcción de viviendas	281.401	-	281.401	9,96%
Otras obras y construcciones	259.178	-	259.178	9,17%
Pesca	32.532	-	32.532	1,15%
Producción de petróleo crudo y gas natural	62	-	62	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	566.958	-	566.958	20,07%
Silvicultura y extracción de madera	9.059	-	9.059	0,32%
Transporte y almacenamiento	117.444	-	117.444	4,16%
Subtotales	2.431.846	1.022	2.432.868	86,13%
Colocaciones para vivienda	299.236	-	299.236	10,59%
Colocaciones de consumo	92.758	-	92.758	3,28%
Totales	2.823.840	1.022	2.824.862	100,00%

c. Provisiones:

El movimiento de las provisiones, al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Saldos al 1 de enero de 2012	29.217	997	30.214
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(2.159)	-	(2.159)
Colocaciones para vivienda	-	(103)	(103)
Colocaciones de consumo	-	(580)	(580)
Total de castigos	(2.159)	(683)	(2.842)
Provisiones constituidas	3.623	910	4.533
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	30.681	1.224	31.905
Saldos al 1 de enero de 2013	30.681	1.224	31.905
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(55)	-	(55)
Colocaciones para vivienda	-	(26)	(26)
Colocaciones de consumo	-	(301)	(301)
Total de castigos	(55)	(327)	(382)
Provisiones constituidas	1.955	217	2.172
Provisiones liberadas	-	(85)	(85)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	32.581	1.029	33.610

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo de los Estados de Situación Financiera Consolidados bajo el rubro "Provisiones" (Nota N° 21).

d. Venta de créditos de la Cartera de Colocaciones

Durante el ejercicio 2013 no ha habido venta de cartera de colocaciones. En 2012 el Banco vendió créditos de la cartera de colocaciones según el siguiente detalle:

Valor Venta	Valor Libro	Resultado Venta	Liberación de Provisiones	Resultado Neto
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
38.959	38.959	-	17	17

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

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

	31-03-2013		Total MM\$
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	70.030	-	70.030
Instrumentos del Banco Central	70.030	-	70.030
Bonos y pagares de la Tesorería General de la Republica	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	17.653	-	17.653
Instrumentos de otros bancos del país	15.984	-	15.984
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.669	-	1.669
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	87.683	-	87.683

	31-12-2012		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	69.757	-	69.757
Instrumentos del Banco Central	69.757	-	69.757
Bonos y pagares de la Tesorería General de la Republica	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	15.058	-	15.058
Instrumentos de otros bancos del país	12.248	-	12.248
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.810	-	2.810
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	4.762	-	4.762
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	4.762	-	4.762
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	89.577	-	89.577

(*). Al 31 de diciembre de 2012, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile, existen instrumentos financieros por MM\$ 56.465, los cuales se encuentran vendidos con pacto de retrocompra. Al 31 de marzo de 2013 no existen instrumentos financieros en esta condición.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las inversiones en empresas coligadas y otras sociedades son las siguientes:

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al	Adiciones	Participación	Dividendos recibidos	Otros	Saldo al
		1 de Enero de 2013		en Ganancias (Pérdida)		Incremento (Decremento)	31 de Marzo de 2013
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bolsa de Comercio de Santiago	2,080000%	369	-	-	-	-	369
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	6,800000%	195	-	-	-	-	195
Bolsa Electrónica de Chile	2,440000%	105	-	-	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	0,000000%	58	-	-	-	-	58
Transbank S.A.	0,000002%	23	-	-	-	-	23
CCLV, Contraparte Central S.A.	0,150000%	8	-	-	-	-	8
Chiletra S.A.	0,000000%	7	-	-	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	0,000000%	6	-	-	-	-	6
Redbanc S.A.	0,001600%	-	-	-	-	-	-
VISA INC.	0,000000%	-	-	-	-	-	-
Totales		771	-	-	-	-	771

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2012		Participación en Ganancias (Perdida)	Dividendos recibidos	Otros Incremento (Decremento)	Saldo al 31 de Diciembre de 2012
		MM\$	MM\$				
Bolsa de Comercio de Santiago	2,080000%	369	-	-	-	-	369
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	6,800000%	207	-	-	-	(12)	195
Bolsa Electrónica de Chile	2,440000%	105	-	-	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	0,000000%	58	-	-	-	-	58
Transbank S.A.	0,000002%	23	-	-	-	-	23
CCLV, Contraparte Central S.A.	0,150000%	8	-	-	-	-	8
Chilectra S.A.	0,000000%	7	-	-	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	0,000000%	6	-	-	-	-	6
Redbanc S.A.	0,001600%	-	-	-	-	-	-
VISA INC.	0,000000%	-	-	-	-	-	-
Totales		783	-	-	-	(12)	771

Estas inversiones generaron al 31 de marzo de 2013 y 2012, MM\$ 3 y MM\$ 0 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

Con fecha 13 de junio de 2012, Banco BICE vendió 42 acciones de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S. A. (Combanc) a Banco de Crédito e Inversiones en MM\$17, generando una utilidad de MM\$5.

b. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco no ha identificado indicadores de deterioro para sus inversiones en sociedades.

14. ACTIVOS INTANGIBLES

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

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		31-03-2013			31-12-2012		
	2013	2012	2013	2012	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
					MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	10	0,9	1,0	1.650	1.473	177	1.650	1.414	236
Intangibles generados internamente	2	3	1,5	1,6	9.559	6.927	2.632	9.450	6.377	3.073
Totales					11.209	8.400	2.809	11.100	7.791	3.309

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo bruto 2012				
Saldos al 1 de enero de 2012	-	1.650	7.436	9.086
Adquisiciones	-	-	2.014	2.014
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	1.650	9.450	11.100
Saldo bruto 2013				
Saldos al 1 de enero de 2013	-	1.650	9.450	11.100
Adquisiciones	-	-	109	109
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	-	1.650	9.559	11.209

c. El efecto en la amortización y deterioro acumulado del rubro activos intangibles provocado por el movimiento por concepto de amortización y deterioro al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se detalla a continuación:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2012	-	1.179	4.593	5.772
Amortización del año	-	235	1.784	2.019
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	1.414	6.377	7.791
Saldos al 1 de enero de 2013	-	1.414	6.377	7.791
Amortización del año	-	59	550	609
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	-	1.473	6.927	8.400

15. ACTIVO FIJO

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

	<u>Terrenos y construcciones</u>	<u>Equipos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
31-12-2012				
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2012	24.415	13.710	3.998	42.123
Adiciones	2.808	1.078	951	4.837
Retiros/Bajas	(4)	-	(65)	(69)
Disponibles para la venta	(605)	-	-	(605)
Trasposos	129	-	-	129
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(11.076)	(12.686)	(3.049)	(26.811)
Depreciación acumulada disponibles para la venta	203	-	-	203
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2012	<u>15.870</u>	<u>2.102</u>	<u>1.835</u>	<u>19.807</u>
31-03-2013				
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2013	26.743	14.788	4.884	46.415
Adiciones	510	263	25	798
Retiros/Bajas	(1)	(1)	(187)	(189)
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(11.063)	(12.893)	(2.942)	(26.898)
Depreciación acumulada disponibles para la venta	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de marzo de 2013	<u>16.189</u>	<u>2.157</u>	<u>1.780</u>	<u>20.126</u>

- b. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el Banco cuenta con contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros por arrendamientos operativos				
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Arriendo inmuebles	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2013	2.248	6.516	6.745	15.509
2012	2.115	6.417	6.691	15.223

- c. Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero, que no puede ser rescindido de manera unilateral.

Pagos futuros por arrendamientos financieros				
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos en leasing	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2013	355	-	-	355
2012	355	355	-	710

16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto corriente:

El Banco al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM\$1.953 y MM\$10.545, respectivamente, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(1.953)	(10.545)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	1.047	15.056
Crédito por gastos por capacitación	-	163
Crédito por adquisición de activos fijos	-	68
Crédito por donaciones	4	166
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	47	182
Contribuciones Bienes Raíces	-	937
Impuestos netos ejercicio 2012	6.117	-
Otros	-	90
Impuesto corriente por recuperar	<u>5.262</u>	<u>6.117</u>
	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos corrientes	5.568	6.251
Pasivos por impuestos corrientes	(306)	(134)
Activos neto por impuestos corrientes	<u>5.262</u>	<u>6.117</u>

b. Resultado por Impuestos:

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-03-2012</u>
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	1.953	2.404
Abono por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(195)	(762)
Subtotales	<u>1.758</u>	<u>1.642</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	8	8
Otros	32	(32)
Subtotales	<u>40</u>	<u>(24)</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u><u>1.798</u></u>	<u><u>1.618</u></u>

c. Conciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2013 y 2012.

	<u>31-03-2013</u>		<u>31-03-2012</u>	
	<u>Tasa de impuesto</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de impuesto</u>	<u>Monto</u>
	%	MM\$	%	MM\$
Impuesto a la renta teórico	20,00	1.930	18,50	2.022
Efecto cambio de tasa de impuesto a la Renta	-	-	1,48	162
Diferencias permanentes	(1,55)	(150)	(5,76)	(629)
Agregados o deducciones	-	-	0,01	1
Impuesto único (gastos rechazados)	-	-	0,07	8
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	-	-	-	-
Otros	0,18	18	0,50	54
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u><u>18,63%</u></u>	<u><u>1.798</u></u>	<u><u>14,80%</u></u>	<u><u>1.618</u></u>

Las tasas efectivas para impuesto a la renta a 31 de marzo de 2013 y 2012 son 18,63% y 14,80%, respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	37	28
Cobertura	-	-
Otros	-	-
Total abono en patrimonio	<u>37</u>	<u>28</u>

e. Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco registró en sus estados financieros los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

Conceptos	31-03-2013			31-12-2012		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Provisión sobre colocaciones	10.787	-	10.787	10.023	-	10.023
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	407	-	407
Provisión por vacaciones	265	-	265	356	-	356
Tasa efectiva	-	417	(417)	-	394	(394)
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	81	-	81	75	-	75
Valor razonable	27	318	(291)	38	414	(376)
Provisión eventualidades	-	-	-	-	-	-
Otros activos por impuestos diferidos	1.074	-	1.074	1.749	-	1.749
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Depreciaciones plantas y equipos	-	648	(648)	1	565	(564)
Activos intangibles	-	688	(688)	-	617	(617)
Operaciones de contratos futuros	2.754	322	2.432	3.097	434	2.663
Operaciones de leasing	54.950	53.999	951	50.158	49.596	562
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	246	(246)	-	779	(779)
Total activo neto con efecto en resultados	<u>69.938</u>	<u>56.638</u>	<u>13.300</u>	<u>65.904</u>	<u>52.799</u>	<u>13.105</u>
Inversiones disponibles para la venta	47	10	37	60	32	28
Total activo neto	<u>69.985</u>	<u>56.648</u>	<u>13.337</u>	<u>65.964</u>	<u>52.831</u>	<u>13.133</u>

La ley N° 20.630 promulgada con fecha 24 de septiembre de 2012 y publicada en el Diario Oficial con fecha 27 de septiembre de 2012, entre otras materias, estableció un 20% como tasa permanente de impuesto a la renta a contar año comercial 2012, dejando sin efecto las tasas de 18,5% para el año 2012 y de 17% desde el año 2013 en adelante, establecidas por la ley N° 20.455.

17. OTROS ACTIVOS

- a. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	38.503	26.647
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	30
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	-	50
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	(20)
Otros activos	59.907	50.198
Depósitos de dinero en garantía	244	248
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	7.429	4.553
Gastos pagados por anticipado	1.445	624
Bienes del activo fijo para la venta (***)	112	112
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	-	33
Deudores por intermediación renta fija	9.462	9.408
Deudores por intermediación de acciones	16.496	11.979
Derechos por simultáneas	8.487	5.569
Acciones a plazo	10.163	10.063
Documentos por cobrar	1.322	1.740
Desarrollo sistemas computacionales	572	385
Cuentas por cobrar operaciones de leasing	1.882	693
Facturación anticipada leasing	5	7
Cheques en cobro	381	714
Comisión administración de carteras	305	271
Otros activos	1.602	3.799
Totales	<u>98.410</u>	<u>76.875</u>

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

(**) Al 31 de diciembre de 2012, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a maquinarias por MM\$33, no presentando saldos por este concepto al 31 de marzo 2013.

Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de estos activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en que el activo se clasifica como “Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.

(***) Corresponden a bienes raíces propios que cuentan con un plan formal para su venta, los cuales se encuentran valorizados al menor valor entre el valor de realización y el costo corregido.

b. El movimiento de la provisión por bienes recibidos en pago o adjudicados, al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	
	<u>31-03-2012</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Saldo al 1 enero	20	20
Provisiones constituidas	-	-
Provisiones utilizadas	(20)	-
Castigos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>20</u>

De acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo B-5 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el valor inicial de los bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones es el convenido con el deudor en la dación en pago o el valor de adjudicación en remate judicial, según sea el caso. Posteriormente se valorizan al monto que resulte menor entre el valor inicial más sus adiciones y el valor realizable neto, que corresponde al valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlos y enajenarlos.

El valor realizable neto de cada bien se reconoce a través de la constitución de una provisión igual a la diferencia con respecto al valor inicial más sus adiciones, cuando este último sea mayor.

Los bienes recibidos en pago o adjudicados en pago de obligaciones deben ser enajenados dentro del plazo de un año contado desde la fecha de adquisición, salvo que se trate de acciones, en cuyo caso la ley dispone de un plazo de seis meses. No obstante lo anterior, bajo ciertos requisitos, los bancos disponen de un plazo adicional de hasta dieciocho meses para su enajenación, previo su castigo contable.

18. DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	426.221	485.721
Otros depósitos y cuentas a la vista	23.629	21.270
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	2.007	5.107
Otras obligaciones a la vista	50.030	49.234
Totales	<u>501.887</u>	<u>561.332</u>
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	2.337.148	1.847.737
Cuentas de ahorro a plazo	5.896	5.802
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	<u>2.343.044</u>	<u>1.853.539</u>

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	<u>31-03-2012</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país	-	917
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	152.241	173.647
Financiamiento para exportaciones chilenas	80.416	91.940
Financiamiento para importaciones chilenas	47.343	57.572
Operaciones entre terceros países	167	352
Préstamos y otras obligaciones	24.315	23.783
Totales	<u>152.241</u>	<u>174.564</u>

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	18.211	16.960
Bonos corrientes	346.286	338.380
Bonos subordinados	114.191	114.860
Totales	<u>478.688</u>	<u>470.200</u>
Corrientes	21.920	21.555
No corrientes	456.768	448.645
Totales	<u>478.688</u>	<u>470.200</u>
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	107.033	110.727
Otras obligaciones en el país	3.345	3.148
Obligaciones con el exterior	33.046	47.860
Totales	<u>143.424</u>	<u>161.735</u>
Corrientes	27.124	31.189
No corrientes	116.300	130.546
Totales	<u>143.424</u>	<u>161.735</u>

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco emitió bonos corrientes y subordinados de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Serie</u>	<u>Moneda</u>	<u>Monto Emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa Emisión %</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>
BBIC500711	USD	120.000.000	5 años	3,50%	Jul-11	Jul-16
BBIC520312	UF	5.000.000	5 años	3,00%	Mar-12	Mar-17
BBIC530312	UF	5.000.000	10 años	3,00%	Mar-12	Mar-22
UBICS40612	UF	2.000.000	22 años	4,00%	Jul-12	Jun-34
BBIC540313	USD	80.000.000	5 años	3,50%	Mar-13	Mar-18
BBIC550313	USD	60.000.000	7 años	4,00%	Mar-13	Mar-20
BBIC560313	USD	60.000.000	10 años	4,50%	Mar-13	Mar-23

21. PROVISIONES

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	2.362	6.762
Provisiones para dividendos mínimos ejercicio 2012 (*)	13.773	13.773
Provisiones para dividendos mínimos período 2013	3.927	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	4.361	4.479
Provisiones adicionales para colocaciones	19.371	16.952
Provisiones por riesgo país	32	39
Totales	<u>43.826</u>	<u>42.005</u>

(*) La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2012 se encuentra descrita en nota N°4 i) de estos Estados Financieros Consolidados.

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	<u>Beneficios y remuneraciones al personal</u>	<u>Riesgo de créditos contingentes</u>	<u>Provisiones adicionales</u>	<u>Provisión para dividendos mínimos</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2012	6.093	3.681	13.590	21.124	49	44.537
Provisiones constituidas	6.835	798	3.362	13.773	-	24.768
Aplicación de las provisiones	(6.166)	-	-	(12.674)	-	(18.840)
Liberación de provisiones	-	-	-	(8.450)	(10)	(8.460)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>6.762</u>	<u>4.479</u>	<u>16.952</u>	<u>13.773</u>	<u>39</u>	<u>42.005</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	6.762	4.479	16.952	13.773	39	42.005
Provisiones constituidas	1.368	-	2.419	3.927	-	7.714
Aplicación de las provisiones	(5.768)	-	-	-	-	(5.768)
Liberación de provisiones	-	(118)	-	-	(7)	(125)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	<u>2.362</u>	<u>4.361</u>	<u>19.371</u>	<u>17.700</u>	<u>32</u>	<u>43.826</u>

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Provisión de vacaciones	1.319	1.773
Provisión indemnización por años de servicios	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	1.043	4.989
Totales	<u>2.362</u>	<u>6.762</u>

d. Indemnización por años de servicio

De acuerdo a lo descrito en nota 2y. sobre “Indemnización por años de servicio”, el Banco no registra saldos por este concepto al 31 de marzo de 2013 y 2012.

22. OTROS PASIVOS

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	12.141	9.730
Ingresos percibidos por adelantado	48	24
Acreedores por intermediación de renta fija	10.197	10.970
Acreedores por intermediación de acciones	16.478	11.968
Acreedores por intermediación por aplicar	1.834	1.644
Acreedores por intermediación de simultaneas	8.487	5.569
Cuotas de leasing facturadas anticipadas	-	-
Cuentas por pagar por operaciones financieras	6	6
Otros pasivos	<u>2.484</u>	<u>2.266</u>
Totales	<u><u>51.675</u></u>	<u><u>42.177</u></u>

23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Créditos contingentes:	860.034	866.907
Avales y finanzas	12.112	6.811
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.183	1.944
Cartas de crédito documentarias emitidas	37.247	27.677
Boletas de garantía	243.709	253.906
Cartas de garantía interbancarias	10.539	10.877
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	449.404	455.545
Otros compromisos de crédito	105.061	109.404
Otros créditos contingentes	779	743
Operaciones por cuenta de terceros:	1.202.416	1.197.599
Cobranzas:	36.644	39.821
Cobranzas del exterior	36.191	39.345
Cobranzas del país	453	476
Colocación o venta de instrumentos financieros:	-	-
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco:	135	142
Activos cedidos a Compañías de Seguros	135	142
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:	1.165.637	1.157.636
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.165.637	1.157.636
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores:	3.661.693	3.193.893
Valores custodiados en poder del banco	205.087	190.480
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.126.563	1.139.324
Títulos emitidos por el propio banco:	2.330.043	1.864.089
Pagares de depósitos a plazo	2.330.043	1.864.089
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos:	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	5.724.143	5.258.399

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1 Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios, se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

- i) Con fecha 27 de septiembre de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros nueve corredores de bolsa, fue notificada de la demanda ante el 23° Juzgado Civil de Santiago, por Inversiones Acon Limitada, por la supuesta venta indebida, de acciones, de propiedad de otra Corredora. Con fecha 11 de octubre de 2011, BICE Inversiones Corredora de Bolsa S.A., junto a las otras corredoras contestó la demanda. El 20 de marzo de 2012, el Tribunal recibió la causa a prueba, con fecha 20 de agosto de 2012, la demandante interpuso reposición de auto a prueba y a la fecha se encuentra pendiente la resolución que provea los tres recursos de reposición interpuestos, a la espera de que se notifique personalmente al representante de la fallida.
- ii) Demanda de acción revocatoria concursal interpuesta por Compañía de Seguros de Créditos Coface S.A. en contra del Banco BICE en la quiebra de Trinidad Export S.A. que se tramita ante el 10° Juzgado Civil de Santiago, autos Rol N° 4393-2010 y solicita la restitución de US\$ 1.823.726,97. Banco BICE fue notificado el 8 de marzo de 2012. Se contestó demanda el 13 de marzo de 2012.. Con fecha 4 de enero de 2013, se decretó medida precautoria, sobre la cantidad señalada previamente, la que quedará en poder de Banco BICE en calidad de depositario provisional y bajo su responsabilidad. El 26 de marzo de 2013, se notificó el auto de prueba al Banco. A solicitud del demandante, el Tribunal ha ordenado citar a absolver posiciones al Gerente General del Banco. Está pendiente la notificación de la segunda citación para la absolución de posiciones.
- iii) Con fecha 29 de agosto de 2012 el Servicio Nacional del Consumidor de la Araucanía ingresó denuncia por infracción a la Ley del Consumidor ante el Primer Juzgado de Policía Local de Temuco. Al respecto, Banco BICE solicitó que el Tribunal declare su incompetencia absoluta para conocer del asunto. Con fecha 21 de diciembre de 2012, se notificó al Banco el rechazo del incidente promovido. Respecto del fallo, el Banco presentó recurso de apelación, el cual fue denegado por el Tribunal. Con fecha 21 de enero de 2013, el Banco presentó un recurso de hecho en contra de la resolución que no dio lugar al recurso de apelación. Con fecha 21 de marzo de 2013 tuvo lugar comparendo de conciliación, contestación y prueba, en la cual el banco solicitó se deje sin efecto lo obrado en el proceso y, en subsidio, contestó la denuncia pidiendo el rechazo de la misma.
- iv) Dos demandas ante el 12° Juzgado Civil de Santiago (“Ramírez con Banco BICE” y “Valenzuela con Banco BICE”), por nulidad de contrato de compraventa forzada de Inmuebles. En la primera, el Banco ha opuesto excepción dilatoria respecto de la

demanda presentada en su contra, encontrándose pendiente la resolución de dicha excepción. En la otra, con fecha 21 de diciembre del 2012, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra.

- v) Causa rol C-2795-2011, “Atala Mathieu con Banco BICE” del 2° Juzgado Civil de Puerto Montt, en la cual se demanda indemnización de perjuicios contra el Banco BICE por la suma de MM\$60, como consecuencia de la supuesta simulación de un pagaré. Con fecha 25 de enero de 2013, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra. Se encuentra pendiente de fallo de las excepciones dilatorias presentadas por el Banco.

- vi) Existen otras seis demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes principalmente a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía total de estos juicios es de MM\$ 50, valorizados de acuerdo a la sentencia existente y en ausencia de ésta, según la demanda interpuesta.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 31 de marzo de 2013, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2 Otras Contingencias por demandas significativas:

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no hay demandas significativas en tribunales que pudieran afectar los presentes estados financieros.

c. Garantías otorgadas por Operaciones:

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2014, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 11 de junio de 2013, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 31 de marzo de 2013 equivalen a MM\$1.394.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$10.163.

Adicionalmente, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, enteró una garantía por US\$100.000, con el Intermediario Pershing LLC.

La filial BICE Corredores de Seguros Ltda., tiene contratada dos pólizas de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros, de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de fecha 6 de septiembre de 1994 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Una de ellas, fue tomada con el Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A., por un monto equivalente a UF60.000, la cual tiene vigencia desde el 15 de abril de 2012 al 14 de abril de 2013. La otra, fue contratada con la misma Compañía, por concepto de garantía para corredores de seguros, por UF 500 con igual vigencia de póliza anterior.

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el ejercicio de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene dos boletas de garantía por US\$20.000 con el Banco BICE con vencimiento el 10 de enero de 2014.

Con fecha 9 de enero, y 27 de febrero de 2013, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045. El valor total de las boletas de garantías tomadas por ese concepto ascienden a UF 653.295,52.

d. Créditos y pasivos contingentes:

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

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	MMS	MMS
Avales y finanzas	12.112	6.811
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.183	1.944
Cartas de crédito documentarias emitidas	37.247	27.677
Boletas de garantía	243.709	253.906
Cartas de garantía interbancarias	10.539	10.877
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	449.404	455.545
Otros compromisos de crédito	105.061	109.404
Otros créditos contingentes	779	743
Provisiones constituidas	(4.361)	(4.479)
Totales	<u>855.673</u>	<u>862.428</u>

e. Otros:

La sociedad BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica de Chile a favor de dichas sociedades, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores.

Con fecha 26 de abril de 2012, Banco BICE firmó un contrato de crédito con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), mediante el cual obtuvo un financiamiento por US\$50.000.000, pagaderos en un plazo de 5 años. Este contrato contempla un conjunto de obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Adecuación de Capital de no menos de 10%.
- Coeficiente Agregado de Vencimiento de Monedas no menor a menos 200%.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario a Patrimonio Efectivo que no exceda de 10% y hasta un 30%, si lo que excede del 10% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 120%
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 5%.

Con fecha 25 de julio de 2007, Banco BICE firmó un contrato de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), mediante el cual obtuvo financiamiento por US\$20.000.000, pagaderos en un plazo de 7 años. Este contrato contempla un conjunto de obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Exposición Patrimonial menor de 20%.
- Rating local de largo plazo de “Fitch” no inferior a A+.

Para ambos contratos, las exigencias financieras previamente señaladas, son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

24. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes:

El patrimonio de los propietarios del Banco, alcanza al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, a MM\$290.943 y MM\$287.051, respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio finalizado al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Número de Acciones ordinarias 31-12-2012
Emitidas al 1 de enero de 2012	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre de 2012	59.207.691
	31-03-2013
Emitidas al 1 de enero de 2013	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de marzo de 2013	59.207.691

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

b. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la distribución de accionistas es la siguiente:

	31-03-2013		31-12-2012	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
BICECORP S.A.	59.152.952	99,91%	59.152.952	99,91%
Otros	54.739	0,09%	54.739	0,09%
Total	59.207.691	100,00%	59.207.691	100,00%

c. Transacciones de acciones:

Durante el ejercicio 2012 Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A., filial de BICECORP S.A., compró 38.043 acciones de Banco BICE por un valor de \$8.100,1 por acción, a IM Trust SAC Corredores de Bolsa.

d. Dividendos:

(i) Con fecha 24 de mayo de 2012 se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de \$ 214,05 por acción. El total del dividendo, MM\$ 12.674, fue imputado al resultado del ejercicio 2011.

e. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de marzo de 2012, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31-03-2013	31-03-2012
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM\$	7.851	9.310
Número medio ponderado de acciones en circulación	59.207.691	59.207.691
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	59.207.691	59.207.691
Beneficio básico por acción (en pesos)	132,6	157,2
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM\$	7.851	9.310
Número medio ponderado de acciones en circulación	59.207.691	59.207.691
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	59.207.691	59.207.691
Beneficio diluido por acción (en pesos)	132,6	157,2

f. Diferencias de cambio netas:

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no existen diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

g. Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aún no han ocurrido.

Cuentas de valoración:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión se realiza o deteriora.

25. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31-03-2013			31-03-2012		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	15	-	15	24	-	24
Créditos otorgados a bancos	625	-	625	345	-	345
Colocaciones comerciales	35.759	1.131	36.890	31.145	7.380	38.525
Colocaciones para vivienda	3.286	419	3.705	2.753	2.784	5.537
Colocaciones para consumo	2.877	8	2.885	2.467	69	2.536
Instrumentos de Inversión	1.018	67	1.085	1.464	165	1.629
Otros Ingresos por intereses y reajustes	1.436	-	1.436	593	29	622
Subtotales	45.016	1.625	46.641	38.791	10.427	49.218
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	1.054	105	1.159	899	490	1.389
Colocaciones para vivienda	-	-	-	11	20	31
Colocaciones para consumo	21	-	21	26	4	30
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.075	105	1.180	936	514	1.450
Total de ingresos y reajustes	46.091	1.730	47.821	39.727	10.941	50.668

b. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Concepto	31-03-2013			31-03-2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales	253	73	326	264	80	344
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	253	73	326	264	80	344

c. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	31-03-2013			31-03-2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Depósitos a la vista	-	(30)	(30)	-	(152)	(152)
Contratos de retrocompra	(1.133)	-	(1.133)	(1.361)	-	(1.361)
Depósitos y captaciones a plazo	(26.801)	(572)	(27.373)	(20.436)	(4.982)	(25.418)
Obligaciones con bancos	(603)	-	(603)	(797)	-	(797)
Instrumentos de deuda emitidos	(4.325)	(568)	(4.893)	(3.248)	(3.785)	(7.033)
Otras obligaciones financieras	(882)	(31)	(913)	(783)	(289)	(1.072)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(6)	(6)	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(33.744)	(1.207)	(34.951)	(26.625)	(9.208)	(35.833)

26. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

	31-03-2013	31-03-2012
	MMS	MMS
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	3.209	3.110
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.391	1.443
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.192	1.043
Comisiones por servicios de tarjetas	939	891
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	741	737
Comisiones ganadas por acceso a canales	116	333
Remuneraciones por comercialización de seguros	233	257
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	117	207
Comisiones por avales y cartas de créditos	104	111
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	55	61
Comisiones ganadas por asesorías financieras	57	46
Comisiones por administración de cuentas	47	38
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior	6	7
Otras comisiones ganadas	241	65
Totales de ingresos por comisiones	8.448	8.349

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-03-2012</u>
	MM\$	MM\$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(536)	(483)
Comisiones por operación con valores	(176)	(136)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	(76)	(74)
Comisiones por cauciones recibidas	-	(50)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	(84)	(51)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos de inversión	(53)	(36)
Otras comisiones	(66)	(51)
Totales de gastos por comisiones	<u>(991)</u>	<u>(881)</u>

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-03-2012</u>
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	6.429	7.029
Contratos de instrumentos derivados de negociación	1.124	(3.350)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	276	198
Resultado neto de otras operaciones	-	-
Totales	<u>7.829</u>	<u>3.877</u>

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-03-2012</u>
	MM\$	MM\$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	1.503	4.338
Otros resultados de cambio	117	134
Subtotales	<u>1.620</u>	<u>4.472</u>
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(1.421)	(7.048)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	1.103	5.780
Subtotales	<u>(318)</u>	<u>(1.268)</u>
Totales	<u>1.302</u>	<u>3.204</u>

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, son los siguientes:

	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
31-03-2013	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(1.955)	-	-	-	(1.955)
- Provisiones grupales	-	-	-	(217)	-	(217)
Resultado por constitución de provisiones	-	(1.955)	-	(217)	-	(2.172)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	4	-	-	-	115	119
- Provisiones grupales	-	-	85	-	3	88
Resultado por liberación de provisiones	4	-	85	-	118	207
Recuperación de activos castigados	-	51	-	95	-	146
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	(1.574)	(437)	(85)	(323)	(2.419)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	4	(3.478)	(352)	(207)	(205)	(4.238)

	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
31-03-2012	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	(19)	(1.796)	-	-	(113)	(1.928)
- Provisiones grupales	-	-	(48)	(152)	-	(200)
Resultado por constitución de provisiones	(19)	(1.796)	(48)	(152)	(113)	(2.128)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	4	4
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	4	4
Recuperación de activos castigados	-	21	-	64	-	85
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	(299)	(57)	(22)	(12)	(390)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(19)	(2.074)	(105)	(110)	(121)	(2.429)

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

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-03-2012</u>
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	(8.230)	(7.816)
Indemnización por años de servicio	(249)	(64)
Gastos de capacitación	(47)	(30)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Otros gastos del personal:	(949)	(899)
Aporte a servicio de bienestar	(261)	(252)
Bonificaciones	(276)	(192)
Seguro de desempleo	(278)	(259)
Otros gastos	(134)	(196)
Totales	<u><u>(9.475)</u></u>	<u><u>(8.809)</u></u>

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-03-2012</u>
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración:	(3.731)	(3.393)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(247)	(242)
Arriendo de oficinas	(865)	(622)
Arriendo de equipos	(28)	(26)
Primas de seguros	(65)	(48)
Materiales de oficina	(156)	(106)
Gastos de informática y comunicaciones	(1.543)	(1.560)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(123)	(134)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(35)	(67)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(40)	(13)
Gastos judiciales y notariales	(60)	(41)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(131)	(95)
Multa aplicada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (*)	(9)	-
Otros gastos generales de administración	(429)	(439)
Servicios subcontratados	(212)	(219)
Gastos del directorio	(79)	(93)
Publicidad y propaganda	(685)	(478)
Impuestos, contribuciones y aportes	<u>(517)</u>	<u>(473)</u>
Totales	<u><u>(5.224)</u></u>	<u><u>(4.656)</u></u>

(*) Durante el ejercicio 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras cursó multa ascendente a MM\$9 por no cumplimiento del encaje reglamentario determinado por el Banco.

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al primer trimestre de 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	<u>31-03-2013</u> MM\$	<u>31-03-2012</u> MM\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(474)	(417)
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortización de intangibles	(609)	(497)
Deterioro de intangibles	-	-
Totales	<u>(1.083)</u>	<u>(914)</u>

- b. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	<u>31-03-2013</u> MM\$	<u>31-03-2012</u> MM\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

- c. La conciliación entre los valores libros del 1° de enero de 2013 y 2012 al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente, por concepto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros acumulados			Total MM\$
	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2012	25.120	5.772	-	30.892
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.760	2.019	-	3.779
Bajas y ventas del ejercicio	(272)	-	-	(272)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>26.608</u>	<u>7.791</u>	<u>-</u>	<u>34.399</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	26.608	7.791	-	34.399
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del período	474	609	-	1.083
Bajas y ventas del ejercicio	(184)	-	-	(184)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	<u>26.898</u>	<u>8.400</u>	<u>-</u>	<u>35.298</u>

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	31-03-2013 MM\$	31-03-2012 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	482	66
Otros ingresos	-	-
Subtotales	482	66
Liberación de provisiones por contingencias:		
Provisiones por riesgo país	7	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	7	-
Otros ingresos:		
Utilidad por venta de activo fijo	73	-
Utilidad por venta de participacion sociedades	-	-
Recuperación de gastos	323	322
Arriendo de oficinas	269	119
Ingresos leasing	53	49
Ingresos VISA	89	104
Otros ingresos operacionales	89	60
Subtotales	896	654
Totales	1.385	720

b. Otros gastos operacionales:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<u>31-03-2013</u> MM\$	<u>31-03-2012</u> MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(28)	(1.115)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(33)	(16)
Subtotales	<u>(61)</u>	<u>(1.131)</u>
Provisiones por contingencias:		
Provisión por riesgo país	-	(148)
Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>(148)</u>
Otros gastos:		
Perdidas por venta de activo fijo	-	-
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(373)	(339)
Gastos tarjetas de crédito	(203)	(180)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(200)	(244)
Servicios a clientes	(36)	(43)
Deterioro de bienes recuperados leasing	-	-
Otros gastos por operación leasing	(58)	(61)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(75)	(46)
Castigos de activo fijo	(5)	-
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(51)	(57)
Otros gastos	(114)	(123)
Subtotales	<u>(1.115)</u>	<u>(1.093)</u>
Totales	<u><u>(1.176)</u></u>	<u><u>(2.372)</u></u>

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el 99,91% de las acciones del Banco, correspondientes a 59.152.952 acciones, son de propiedad de BICECORP S.A., de acuerdo a lo indicado en Nota N° 24b.

a. Créditos con partes relacionadas:

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

	31-03-2013				31-12-2012			
	Empresas Productivas MMS	Sociedades de Inversión MMS	Personas naturales MMS	Total MMS	Empresas Productivas MMS	Sociedades de Inversión MMS	Personas naturales MMS	Total MMS
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	41.397	31.331	11	72.739	40.182	30.856	10	71.048
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	127	127	-	-	128	128
Colocaciones brutas	41.397	31.331	138	72.866	40.182	30.856	138	71.176
Provisión sobre colocaciones	(209)	(24)	(1)	(234)	(213)	(22)	(1)	(236)
Colocaciones netas	41.188	31.307	137	72.632	39.969	30.834	137	70.940
Créditos contingentes:								
Comerciales	9.298	1.066	-	10.364	9.319	1.756	-	11.075
Total créditos contingentes	9.298	1.066	-	10.364	9.319	1.756	-	11.075
Provisiones sobre créditos contingentes	(22)	-	-	(22)	(29)	(1)	-	(30)
Colocaciones contingentes netas	9.276	1.066	-	10.342	9.290	1.755	-	11.045
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los valores razonables de las garantías recibidas por el Banco destinados a asegurar el cobro de los créditos otorgados a partes relacionadas ascienden a MM\$ 55.718 y MM\$ 55.499, respectivamente.

b. Otras transacciones con empresas relacionadas a 31 de marzo de 2013 y 2012:

31-03-2013	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MMS	Importe de los saldos pendientes MMS
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	153	-
		Custodia	1	-
		Seguros	13	-
		Acceso a canales	116	-
		Seguro de salud y vida	(321)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	80	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(84)	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	-	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorías departamento estudios	(39)	-
		Asesoría Administrativa	(2)	-
		Auditoría interna	(6)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas de fondos de inversión	(53)	-
31-03-2012				
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	146	-
		Custodia	1	-
		Seguros	24	-
		Acceso a canales	333	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(51)	-
		Seguro de salud y vida	(316)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	88	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	(50)	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorías departamento estudios	(12)	-
		Auditoría interna	(6)	-
		Asesoría Administrativa	(7)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas de fondos de inversión	(36)	-

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	<u>31-03-2013</u> MMS	<u>31-12-2012</u> MMS
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	96	1
Otros activos	-	-
Totales	<u>96</u>	<u>1</u>
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	370	381
Depósitos a la vista	3.446	13.543
Depósitos y otras captaciones a plazo	84.202	66.886
Ventas con pactos	6.755	8.089
Otros pasivos	-	-
Totales	<u>94.773</u>	<u>88.899</u>
Totales	<u>(94.677)</u>	<u>(88.898)</u>

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2013 y 2012:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31-03-2013		31-03-2012	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.160	(1.046)	1.129	(680)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	233	(137)	234	(137)
Utilidad y pérdida por negociación	32	(11)	385	(448)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	157	(612)	371	(582)
Totales	1.582	(1.806)	2.119	(1.847)

e. Contratos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2013 y 2012:

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

Empresa	Descripción del Contrato	Canon UF	Canon UTM	Periodo	Monto en resultado	
					2013 MM\$	2012 MM\$
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	121,90		Mensual	-	(8)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8-11	179,90		Mensual	(12)	(11)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	81,40		Mensual	(6)	(5)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(17)	(16)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		104	Mensual	(12)	(12)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		312	Una sola vez	-	-
Inversiones El Raulí S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14-19	2,821,22		Mensual	(197)	(189)
Securizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	32,55		Mensual	2	1
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p4 y 5	28,14		Mensual	2	1
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	4	4
BICE Factoring S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	12	3
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	7	2
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen asociado a créditos hipotecarios otorgados y administrados por banco Bice	0,0064984% sobre el monto asegurado			-	-
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen con adicional de invalidez total y permanente 2/3 sobre créditos hipotecarios otorgados y administrados por banco Bice	0,0099496% sobre el monto asegurado			-	-

f. Remuneraciones al Directorio y personal clave del Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012:

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

	31-03-2013	31-03-2012
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	432	384
Remuneración del Directorio	79	93
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	511	477

De acuerdo con lo dispuesto por la Junta de Accionistas, el Directorio de Banco BICE percibe remuneraciones por concepto de participación sobre las utilidades hasta por un monto máximo de un 1% de las utilidades líquidas del ejercicio, cifra a la cual se le imputa las dietas por asistencia a sesiones. Por ambos conceptos se ha provisionado con cargo a los resultados de 2013 y 2012 las sumas de MM\$79 y MM\$93 respectivamente.

g. Entidades del Grupo:

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

	Participación	
	2013	2012
	%	%
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90
BICE Agente de Valores S.A.	99,99	99,99

h. Conformación del personal clave:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el personal clave del Banco está conformado por la alta Administración, representada por la Gerencia General, los Gerentes Divisionales y otros Gerentes de las respectivas áreas de apoyo a la gestión del Banco.

35. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se resumen los valores razonables al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado no se presentan a su valor razonable.

a) Activos y pasivos financieros que se presentan a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado:

Los instrumentos financieros que en los Estados de Situación Financiera Consolidados se presentan a valor razonable, corresponden a: instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta.

Jerarquización de valores razonables

- a. Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1);
- b. Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios) (Nivel 2); y
- c. Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3).

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco ha jerarquizado los instrumentos financieros (instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta) en Nivel 2, de acuerdo a lo establecido en la IFRS 7. Es decir, que al no existir un mercado lo suficientemente activo que permita utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en cartera, la entidad establece el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información. El objeto del uso de una técnica de valorización es establecer, en la fecha correspondiente a la valorización, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

El valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros que se presentan a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado, es el siguiente:

	Valor Razonable	
	31-03-2013	31-12-2012
	MM\$	MM\$
Activos		
Instrumentos para negociación	599.320	501.360
Contratos de derivados financieros	21.653	21.738
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	87.683	89.577
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	30.198	33.848

b) Activos y pasivos financieros que no se presentan a valor razonable en los Estados de Situación Financiera Consolidado:

En esta categoría se clasifica el resto de los instrumentos financieros, donde destacan las colocaciones y captaciones del Banco. En el Estado de Situación Financiera Consolidado estos activos y pasivos financieros se presentan a costo amortizado y corresponde a la columna “Valor libro” en el cuadro que se adjunta a continuación. Los valores bajo la columna “Valor razonable estimado” corresponden a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir o pagar, descontados a la tasa de interés de mercado relevante vigente a esa fecha para cada tipo de operación. Los valores que se incluyen en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco, como tampoco consideran el riesgo de crédito futuro.

Al 31 de marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2012, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	31-03-2013		31-12-2012	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	233.371	233.371	156.472	156.472
Operaciones con liquidación en curso	39.867	39.867	55.228	55.228
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6.038	6.038	427	423
Adeudado por bancos	49.271	49.143	51.681	51.650
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.921.271	2.895.328	2.824.862	2.792.422
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	501.887	501.887	561.332	561.332
Operaciones con liquidación en curso	14.565	14.565	15.466	15.466
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	15.021	15.013	147.465	147.386
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.343.044	2.342.854	1.853.539	1.848.282
Obligaciones con bancos	152.241	151.896	174.564	171.116
Instrumentos de deuda emitidos	478.688	481.427	470.200	473.786
Otras obligaciones financieras	143.424	136.968	161.735	155.006

36. ADMINISTRACION DEL RIESGO

a. Introducción:

En instituciones financieras, la gestión eficaz de riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo.

Dicha gestión ha de ir encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por el Banco.

Para Banco BICE, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y, por lo tanto, eje prioritario de actuación. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgo en el Banco BICE se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos y alto involucramiento del Directorio en la definición de la filosofía y nivel de tolerancia al riesgo. Los responsables del riesgo de crédito y mercado dependen directamente del Gerente General.

b. Estructura de la administración del riesgo:

b.1 Riesgo de crédito:

El Directorio del Banco participa activamente en el proceso de crédito, a través de la definición de las políticas y normas de crédito, la aprobación de la metodología de clasificación de riesgo, usadas por el Banco y del análisis y aprobación anual de suficiencia de provisiones sobre la cartera de colocaciones. Asimismo, periódicamente analiza y aprueba los informes de gestión de riesgo de crédito, preparados por la Gerencia de Crédito, en los cuales se evalúa el riesgo de la cartera de colocaciones del Banco, su concentración por grupo económico, como asimismo por área de negocios.

En lo que se refiere a las normas de crédito e inversión del Banco, éstas han sido aprobadas por el Directorio. En ellas se establecen las políticas de crédito y las atribuciones de gerentes, subgerentes y ejecutivos del Banco. Dichas atribuciones son personales, y corresponden a los límites máximos de aprobación de crédito de los citados gerentes y ejecutivos y deben ser ejercidas dentro de los comités de crédito en que ellos participan.

Adicionalmente, estas normas establecen que todas aquellas líneas de crédito que superan los límites de aprobaciones mencionados en dichas normas, deben ser presentadas a los comités de rango superior del Banco. Todas las líneas de crédito que se presenten a estos comités requieren del análisis, evaluación y aprobación previa de la Gerencia de Crédito.

A este respecto, la Gerencia de Crédito es autónoma y depende directamente del Gerente General. Entre sus responsabilidades, tal como se mencionó precedentemente, se encuentra participar en la evaluación, clasificación por riesgo de crédito y aprobación de las líneas de crédito, y ser una contraparte efectiva de las áreas comerciales, tanto de la banca de empresas como de la banca de personas.

Para evaluar el grado de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza un sistema de calificación de riesgo de los deudores a objeto de determinar las provisiones que se requieren para cubrir los deterioros que se produzcan en su cartera de colocaciones. El actual marco de calificaciones de riesgos se compone de categorías de riesgo, que reflejan los distintos riesgos de incobrabilidad y garantías disponibles u otro tipo de factor mitigante de riesgo de crédito.

La responsabilidad de clasificar a la cartera de colocaciones en los distintos niveles de riesgo normal y subestándar, es de los ejecutivos comerciales. Por otra parte, los clientes que están en cartera en incumplimiento se clasifican de acuerdo a la pérdida estimada, lo cual es realizado centralizadamente por la Gerencia de Créditos. Adicionalmente, la Gerencia de Crédito evalúa las clasificaciones de riesgo otorgadas a los clientes de la cartera de colocaciones del Banco. En relación a este último punto, es responsabilidad de la Gerencia de Crédito, asesorar a los ejecutivos de cuenta de las áreas comerciales del Banco a objeto que exista consistencia en la determinación del nivel de riesgo.

b.1.2 Sistema y reportes utilizados:

Respecto al riesgo de crédito, la Gerencia de Crédito es la principal encargada de efectuar el seguimiento de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones del Banco. Para ello cuenta con una serie de herramientas que le permiten realizar un control exhaustivo y permanente del nivel del riesgo de crédito de los clientes de la banca corporativa y de la banca de personas del Banco.

Entre otros instrumentos, el Banco cuenta con diversos comités especiales, donde la Gerencia de Crédito en conjunto con las áreas comerciales, evalúan permanentemente el riesgo de la cartera de colocaciones. Asimismo, cuenta con sistemas que le permiten monitorear oportunamente el comportamiento de pagos de sus clientes, tanto interno como en el sistema financiero.

b.2 Riesgo de Mercado:

El Directorio fija límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación y a los descalces de liquidez, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad. El Directorio fija políticas para las actividades con instrumentos derivados. Entre otros aspectos, esas directrices establecen los criterios para la aprobación de nuevos productos, límites a las posiciones abiertas en esos instrumentos y a los riesgos asociados. Esas políticas exigen, también, la existencia de metodologías documentadas para la valorización de los instrumentos y la medición de los riesgos. Todos esos límites son revisado por el Directorio, como mínimo, una vez al año.

El Banco posee una Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado cuya función principal es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco. La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado, reporta directamente al Gerente General.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Finanzas que opera mensualmente. El Comité es conformado por cuatro Directores designados. Participan también en este Comité el Gerente General, el Gerente de la División Finanzas, el Gerente de Planificación y Desarrollo, además del Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado.

Asimismo la Contraloría del Banco cuenta con un auditor de riesgo financiero especialista en el tema, cuyo ámbito de acción debe incluir la función de finanzas y de la contraloría financiera.

b.2.1 Valor en Riesgo (VaR)

Respecto al Riesgo de Mercado, dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del riesgo de mercado están los descargos de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el Valor en Riesgo (VaR) y el análisis de escenarios, además de los informes normativos de riesgo de mercado (C40, C41 y C43) exigidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Valor en Riesgo (VaR) es una medida que intenta cuantificar la mayor pérdida que se puede producir, producto de la exposición financiera. Esta medición se hace para un determinado momento del tiempo y con un porcentaje de confianza específico dada una distribución de probabilidades específica. Es decir, se determina cuánto es la máxima pérdida esperada dado un intervalo de confianza, si suponemos que se repetirán escenarios adversos similares a los pasados.

Entre las características del modelo VaR utilizado por el Banco, se destaca que es calculado con un intervalo de confianza de un 99% concentrado en las pérdidas (lado izquierdo de la distribución), suponiendo una distribución normal. Asimismo, es paramétrico y posee multicurvas, por lo que permite registrar los retornos diarios de todas las variables relevantes de mercado, incluyendo tanto los instrumentos de renta fija como derivados del Libro de Negociación. El enfoque de la modelación paramétrica requiere cotizaciones diarias para todas las variables de mercado relevantes (tasas de interés en pesos, UF y dólar tanto de instrumentos de renta fija como de derivados, para intervalos de plazos que van entre 1 día y 30 años), a partir de las cuales se calculan retornos diarios y se determinan varianzas y correlaciones de éstos.

Se utiliza una muestra móvil exponencial con un Lambda que es determinada semestralmente. La medición es sometida a pruebas retrospectivas claramente definidas en la Política de Riesgo VaR, las que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR más de 4 veces al año sin abrir interrogantes respecto al modelo, como lo sugiere Basilea. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos (normalidad de los retornos y que sea independiente e idénticamente distribuidos) y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos y revisados por el Directorio anualmente. En materia de tasas

de interés, agrupa todas las operaciones del Libro de Negociación, individual y consolidado, para un horizonte de 10 días. Respecto al riesgo de monedas, toma todo el Balance, para un horizonte de un día. Estos límites son monitoreados en forma diaria.

De acuerdo a los archivos normativos enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, tenemos las siguientes definiciones:

Archivo C40: En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad en el libro de banca.

Archivo C41: En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

Archivo C43: En este archivo se informan los flujos consolidados asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

De acuerdo a lo anterior, la evolución del C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del Libro de Banca) y C43 (riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descalce de monedas para todo el Balance) al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Antecedentes	31-03-2013	31-12-2012
	MMS\$	MMS\$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de interés	5.948	6.256
Riesgo de moneda	102	279
	<u>6.050</u>	<u>6.535</u>
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación		
	<u>6.050</u>	<u>6.535</u>
Exposición del Libro de Banca (C40)		
Exposición de corto plazo		
Riesgo de Tasa	12.708	8.386
Riesgo de Reajustabilidad	3.293	2.330
	<u>16.001</u>	<u>10.716</u>
Exposición Total		
	<u>16.001</u>	<u>10.716</u>
Intereses y Reajustes Netos	76.571	79.679
Exposición de largo plazo		
	<u>19.514</u>	<u>15.286</u>

Asimismo, se lleva un seguimiento diario de las posiciones, realizando un control exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que pueda haber para su inmediata corrección. La elaboración diaria de la cuenta de resultados es un excelente indicador de riesgo, en la medida en que permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.

c. Principales riesgos que afectan al Banco:

c.1 Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente por los préstamos otorgados a clientes.

A objeto de controlar y mitigar los riesgos de crédito, la política aprobada por el Directorio, establece que todos los clientes deben contar con una línea de crédito autorizada en un comité de crédito. Las aprobaciones de estos comités pueden darse en términos de clientes individuales y/o clientes pertenecientes a un grupo económico.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de este riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores relacionados entre sí y países. Las líneas de crédito a clientes individuales como asimismo aquellas a grupos económicos, son revisadas a lo menos una vez al año por los comités de crédito del Banco.

Es responsabilidad de la Gerencia de Crédito evaluar, a través de análisis financieros de los clientes, la capacidad de los deudores como asimismo de los potenciales deudores, de generar los recursos de caja suficientes para efecto de cumplir con los términos contractuales de los préstamos otorgados por el Banco. Adicionalmente, y con el objeto de mitigar los riesgos de crédito, el Banco requiere normalmente de los deudores y potenciales deudores, el otorgamiento de garantías reales y/o personales que caucionen los créditos otorgados.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de pago de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

c.1.1 Contratos de derivados financieros:

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

c.1.2 Compromisos contingentes:

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera Consolidado: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas, créditos comprometidos contractualmente y no desembolsados, etc.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los

pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con las obligaciones de hacer pactadas con un tercero.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, ya sea a través de líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas (cupo no utilizado de sobregiro y tarjeta de crédito) y créditos contractualmente comprometidos no desembolsados, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

c.1.3 Instrumentos financieros:

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad a los emisores utilizando ratings internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

c.1.4 Máxima exposición al riesgo de crédito:

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

Componente:	Nota	31-03-2013		31-12-2012	
		Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
		MMS	MMS	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos	6	233.371	233.371	156.472	156.472
Operaciones con liquidación en curso	6	39.867	39.867	55.228	55.228
Instrumentos para negociación	7	599.320	599.320	501.360	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	6.038	6.038	427	427
Contratos de derivados financieros	9	21.653	21.653	21.738	21.738
Adeudado por bancos	10	49.271	49.226	51.681	51.632
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.921.271	2.887.661	2.824.862	2.792.957
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	87.683	87.683	89.577	89.577
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Otros activos	17	44.608	44.591	37.019	37.004
Créditos contingentes	23	860.034	855.673	866.907	862.428
Totales		4.863.116	4.825.083	4.605.271	4.568.823

Garantías:

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$1.733.821 y MM\$1.711.510, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

c.1.5 Calidad de los créditos por clase de activo financiero:

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31-03-2013	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos	49.271	-	-	49.271
Sub Total	49.271	-	-	49.271
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.418.281	64.148	25.095	2.507.524
Clasificación Grupal	410.928	-	2.819	413.747
Sub Total	2.829.209	64.148	27.914	2.921.271
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Sub Total	-	-	-	-
Totales	2.878.480	64.148	27.914	2.970.542

31-12-2012	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos	51.681	-	-	51.681
Sub Total	51.681	-	-	51.681
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.353.963	53.208	25.697	2.432.868
Clasificación Grupal	388.332	-	3.662	391.994
Sub Total	2.742.295	53.208	29.359	2.824.862
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Sub Total	-	-	-	-
Totales	2.793.976	53.208	29.359	2.876.543

c.1.6 Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada:

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	31-03-2013			
	Menor de 30 días MM\$	Entre 30 y 59 días MM\$	Entre 60 y 89 días MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	52.625	412	276	53.313
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	52.625	412	276	53.313

	31-12-2012			
	Menor de 30 días MM\$	Entre 30 y 59 días MM\$	Entre 60 y 89 días MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	39.774	834	33	40.641
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	39.774	834	33	40.641

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$24.826 y MM\$13.933, respectivamente.

c.2 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósito a plazo, pagos de garantías, desembolso de operaciones con derivados, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Asimismo, establece como objetivo un porcentaje mínimo de clientes minoristas con respecto al total de captaciones. A ello se agrega una política de concentración de vencimientos de depósitos a plazo y bonos.

Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descálces de plazos.

Esos límites afectan a los descálces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individual y consolidadamente y son los siguientes:

- (i) Descálces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- (ii) Descálces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
- (iii) Descálces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología estándar para efectos de medir sus descálces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descálces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad. Se debe tener en cuenta, sin embargo, que esta metodología asume que la cartera de renta fija del Libro de Negociación es liquidable en el corto plazo independiente de su plazo contractual, conforme a que su naturaleza es de negociación.

Lo anterior se complementa con la realización periódica de pruebas de Stress de Liquidez, que definen un claro plan de acción si ellas no se encuentran dentro de los parámetros previamente definidos.

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descálces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	31-03-2013					31-12-2012				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Moneda consolidada										
plazo hasta 30 días	1.276.641	(1.315.437)	(38.796)	289.605	250.809	994.584	1.247.477	(252.893)	287.052	34.159
plazo hasta 90 días	1.848.574	(2.373.086)	(524.512)	579.210	54.698	1.653.567	2.120.870	(467.303)	574.104	106.801
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	255.482	(235.183)	20.299	289.605	309.904	172.141	219.974	(47.833)	287.052	239.219

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones consolidadas en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	US\$ MM\$	Euros MM\$	Yenes MM\$	Libras MM\$	Otras MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$
31-03-2013							
Disponibles	135.418	5.134	5	181	36	-	92.597
Transacciones con liquidación en curso	11.132	3.081	-	22	90	-	25.542
Instrumentos para negociación	28.298	-	-	-	-	355.492	215.530
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	6.038
Contratos de derivados financieros	216.162	7.832	85	895	-	408.684	1.152.235
Adeudados por bancos	49.271	-	-	-	-	-	(45)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	508.622	3.331	81	-	-	1.233.728	1.141.899
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.502	-	-	-	-	29.237	56.944
Otros activos	654	306	-	-	-	1	196.708
Créditos contingentes	88.147	15.118	-	444	269	177.751	578.305
Total activos	1.039.206	34.802	171	1.542	395	2.204.893	3.465.753
Depósitos a la vista	(97.803)	(8.454)	-	(56)	(18)	(21.638)	(373.918)
Transacciones con liquidación en curso	(7.884)	(91)	-	(143)	-	-	(6.447)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(15.021)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(157.423)	(1.095)	-	-	-	(617.676)	(1.566.850)
Contratos de derivados financieros	(363.635)	(7.801)	(85)	(895)	-	(706.580)	(715.442)
Obligaciones con bancos	(149.887)	(2.196)	(80)	-	(78)	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(57.311)	-	-	-	-	(421.377)	-
Otras obligaciones financieras	(116.176)	-	-	-	-	(25.043)	(2.205)
Otros pasivos	(1.978)	-	-	-	-	(305)	(150.172)
Pasivos contingentes	(64.814)	(15.118)	-	(444)	(269)	(165.461)	(58.684)
Total pasivos	(1.016.911)	(34.755)	(165)	(1.538)	(365)	(1.958.080)	(2.888.739)
Posición neta activo (pasivo)	22.295	47	6	4	30	246.813	577.014
31-12-2012							
Disponibles	77.839	6.988	5	149	11	-	71.480
Transacciones con liquidación en curso	14.030	2.102	-	-	3	-	39.093
Instrumentos para negociación	4.749	-	-	-	-	333.626	162.985
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	427
Contratos de derivados financieros	329.796	7.150	-	1.738	-	747.775	827.127
Adeudados por bancos	51.681	-	-	-	-	-	(49)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	485.966	1.367	74	-	-	1.179.798	1.125.752
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.646	-	-	-	-	18.039	68.892
Otros activos	1.728	245	-	-	-	1	171.003
Créditos contingentes	78.707	10.867	3.526	498	1.654	193.589	578.066
Total activos	1.047.142	28.719	3.605	2.385	1.668	2.472.828	3.044.776
Depósitos a la vista	(112.999)	(6.355)	(26)	(49)	(2)	(16.679)	(425.222)
Transacciones con liquidación en curso	(7.500)	(51)	-	(61)	-	-	(7.854)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(1.511)	-	-	-	-	(145.954)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(176.105)	(1.167)	-	-	-	(601.659)	(1.074.608)
Contratos de derivados financieros	(307.847)	(7.134)	-	(1.738)	-	(807.512)	(801.465)
Obligaciones con bancos	(173.481)	(1.009)	(74)	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(58.726)	-	-	-	-	(411.474)	-
Otras obligaciones financieras	(133.727)	-	-	-	-	(25.687)	(2.321)
Otros pasivos	(1.956)	-	-	-	-	(573)	(134.618)
Pasivos contingentes	(55.170)	(10.867)	(3.526)	(498)	(1.654)	(171.190)	(58.310)
Total pasivos	(1.027.511)	(28.094)	(3.626)	(2.346)	(1.656)	(2.034.774)	(2.650.352)
Posición neta activo (pasivo)	19.631	625	(21)	39	12	438.054	394.424

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota N°37.

c.3 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

c.3.1 Riesgo de tipo de cambio - El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

c.3.2 Riesgo de tipo de interés - El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

c.3.3 Otros riesgos de precio - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

El Banco aplica metodologías de “Valor en Riesgo” – (VaR) (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, y del valor económico, análisis de escenarios, etc.), para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios en la estructura de tasa de interés y las paridades entre monedas.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM\$5.948 y MM\$6.256, para el riesgo de moneda era de MM\$102 y MM\$279, respectivamente.

El cálculo del “Valor en Riesgo” permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el Valor en Riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VAR, en promedio, más de una vez cada 50 días

hábiles. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos por el Directorio para todas las operaciones de negociación en materia de tasas de interés y para todo el balance, individual y consolidado, respecto al riesgo de monedas. Esos límites son monitoreados diariamente por la Gerencia de Riesgo Financiero.

c.4 Riesgo operacional:

Es el riesgo de que por fallas humanas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, el Banco presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continúa sobre la exposición a los riesgos. Para ello, el Banco ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

c.5 Riesgo de prepago:

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

El Banco utiliza modelos para proyectar los impactos de los prepagos de créditos hipotecarios financiados por mutuos. Para el resto de los créditos de largo plazo, no se estima el impacto de prepago por poseer la mayoría cláusulas de prepago. Dichos modelos son de predicción estadística, que permiten inferir qué sucederá con el prepago de mutuos hipotecarios de Banco BICE, dadas las tasas de prepago históricas de letras del Banco BICE clasificadas por emisión y por vencimiento. De esta manera se estima con cierto nivel de confianza las tasas de prepago de propia emisión del Banco, por rango de emisión y por plazo de vencimiento.

c.6 Requerimientos de capital:

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

- a. Se agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el banco con tope del 50% del Capital Básico.
- b. Se agrega el monto de las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo.

- c. Se deducen los montos de los activos que correspondan a goodwill.
- d. En el caso que las inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro, superen el 5% del Capital Básico, el exceso se deducirá.
- e. Se agrega el monto correspondiente al interés no controlador, si éste llegara a superar al 20% del Capital Básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	31-03-2013		31-12-2012	
	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	233.371	658	156.472	734
Operaciones con liquidación en curso	39.867	4.382	55.228	7.684
Instrumentos para negociación	599.320	51.361	501.360	55.794
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6.038	6.038	427	427
Contratos de derivados financieros	54.744	27.459	56.343	27.622
Adeudados por bancos	49.226	11.892	51.632	13.799
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.887.661	2.758.820	2.792.957	2.673.406
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	87.683	4.866	89.577	6.212
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	771	771	771	771
Intangibles	2.809	2.632	3.309	3.073
Activo fijo	20.126	20.126	19.807	19.807
Impuestos corrientes	5.568	557	6.251	625
Impuestos diferidos	69.985	6.999	65.964	6.596
Otros activos	98.410	98.410	76.875	76.875
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	478.466	287.067	484.483	290.674
Total activos ponderados por riesgo	4.634.045	3.282.038	4.361.456	3.184.099

	31-03-2013		31-12-2012	
	Monto	Razón	Monto	Razón
	MMS\$	%	MMS\$	%
Capital Básico	290.943	6,28	287.051	6,58
Bonos Subordinados	106.521		106.364	
Provisiones adicionales	19.371		16.952	
Goodwill	(177)		(236)	
Patrimonio atribuible a interes no controlador	22		21	
Patrimonio Efectivo	416.680	12,70	410.152	12,88

37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

31-03-2013	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	233.371	-	-	-	233.371	-	-	-	233.371
Operaciones con liquidación en curso	-	39.867	-	-	39.867	-	-	-	39.867
Instrumentos para negociación	-	591.242	8.078	-	599.320	-	-	-	599.320
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	6.038	-	-	6.038	-	-	-	6.038
Contratos de derivados financieros	-	841	3.014	1.883	5.738	9.432	6.483	15.915	21.653
Adeudado por bancos	-	936	1.629	46.706	49.271	-	-	-	49.271
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	296.869	258.427	673.829	1.229.125	854.745	769.223	1.623.968	2.853.093
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	87.683	-	-	87.683	-	-	-	87.683
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	233.371	1.023.476	271.148	722.418	2.250.413	864.177	775.706	1.639.883	3.890.296
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	501.887	-	-	-	501.887	-	-	-	501.887
Operaciones con liquidación en curso	-	14.565	-	-	14.565	-	-	-	14.565
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	6.949	8.072	-	15.021	-	-	-	15.021
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	673.358	653.879	933.225	2.260.462	76.686	-	76.686	2.337.148
Contratos de derivados financieros	-	525	465	2.976	3.966	9.404	16.828	26.232	30.198
Obligaciones con bancos	-	35.104	79.014	38.123	152.241	-	-	-	152.241
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.170	2.687	17.063	21.920	268.145	188.623	456.768	478.688
Otras obligaciones financieras	-	4.733	2.457	19.934	27.124	81.028	35.272	116.300	143.424
Total pasivos	501.887	737.404	746.574	1.011.321	2.997.186	435.263	240.723	675.986	3.673.172
31-12-2012									
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos	156.472	-	-	-	156.472	-	-	-	156.472
Operaciones con liquidación en curso	-	55.228	-	-	55.228	-	-	-	55.228
Instrumentos para negociación	-	385.428	115.932	-	501.360	-	-	-	501.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	427	-	-	427	-	-	-	427
Contratos de derivados financieros	-	590	1.274	3.875	5.739	9.084	6.915	15.999	21.738
Adeudado por bancos	-	2	3.351	48.328	51.681	-	-	-	51.681
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	313.652	282.315	590.324	1.186.291	851.578	734.600	1.586.178	2.772.469
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	33.111	56.466	-	89.577	-	-	-	89.577
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	156.472	788.438	459.338	642.527	2.046.775	860.662	741.515	1.602.177	3.648.952
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	561.332	-	-	-	561.332	-	-	-	561.332
Operaciones con liquidación en curso	-	15.466	-	-	15.466	-	-	-	15.466
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	34.635	112.830	-	147.465	-	-	-	147.465
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	619.737	431.601	772.293	1.823.631	24.106	-	24.106	1.847.737
Contratos de derivados financieros	-	1.663	1.044	2.482	5.189	8.941	19.718	28.659	33.848
Obligaciones con bancos	-	9.059	38.562	126.943	174.564	-	-	-	174.564
Instrumentos de deuda emitidos	-	1.625	4.784	15.146	21.555	261.965	186.680	448.645	470.200
Otras obligaciones financieras	-	3.907	16.379	10.903	31.189	92.184	38.362	130.546	161.735
Total pasivos	561.332	686.092	605.200	927.767	2.780.391	387.196	244.760	631.956	3.412.347

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.

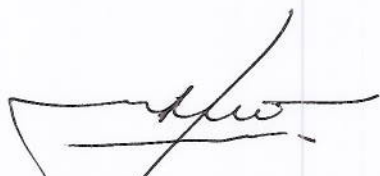
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo

38. HECHOS POSTERIORES

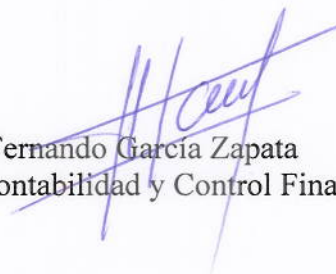
En Junta de Accionistas, celebrada con fecha 24 de abril de 2013, se aprobó la distribución de un dividendo de \$232,62 por acción (MM\$13.773), el que se pagará a partir del 23 de mayo de 2013 a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al día 16 de mayo del mismo año.

En el período comprendido entre el 1 de abril de 2013 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (26 de abril de 2013) no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

* * * * *



Pedro Robles Echeverría
Gerente División Operaciones e Informática



Fernando García Zapata
Gerente de Contabilidad y Control Financiero



Alberto Schilling Redlich
Gerente General