



BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2011 Y AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2011



BICE
12

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

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados	1
Estados Consolidados de Resultados	2
Estados Consolidados de Resultados Integrales	3
Estados Consolidados 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	29
4. Hechos Relevantes	29
5. Segmentos de Operación	30
6. Efectivo y Efectivo Equivalente	33
7. Instrumentos para Negociación	34
8. Contratos de Retrocompra y Venta de Valores	35
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	37
10. Adeudado por Bancos	38
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	40
12. Instrumentos de Inversión	44
13. Inversiones en Sociedades	45
14. Activos Intangibles	46
15. Activo Fijo	47
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	48
17. Otros Activos	51
18. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo	53
19. Obligaciones con Bancos	53
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras	54
21. Provisiones	55
22. Otros Pasivos	56
23. Contingencias y Compromisos	57
24. Patrimonio	62
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes	64
26. Ingresos y Gastos por Comisiones	65
27. Resultado de Operaciones Financieras	66
28. Resultado de Cambio Neto	66

29.	Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito	67
30.	Remuneraciones y Gastos del Personal	68
31.	Gastos de Administración	68
32.	Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro	69
33.	Otros Ingresos y Gastos Operacionales	70
34.	Operaciones con Partes Relacionadas	72
35.	Activos y Pasivos a Valor Razonable	76
36.	Administración del Riesgo	78
37.	Vencimiento de Activos y Pasivos	92
38.	Hechos Posteriores	93

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	30-09-2012 MM\$	31-12-2011 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	249.239	250.920
Operaciones con liquidación en curso	6	37.493	31.228
Instrumentos para negociación	7	457.413	480.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	986
Contratos de derivados financieros	9	30.931	34.063
Adeudado por bancos	10	57.872	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.726.218	2.441.629
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	107.223	147.984
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	783	783
Intangibles	14	3.433	3.314
Activo fijo	15	19.350	17.003
Impuestos corrientes	16	6.303	5.539
Impuestos diferidos	16	70.936	53.965
Otros activos	17	90.671	74.785
TOTAL ACTIVOS		3.857.865	3.551.792
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	503.550	559.518
Operaciones con liquidación en curso	6	13.227	9.679
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	105.904	194.492
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.887.838	1.666.113
Contratos de derivados financieros	9	39.420	39.611
Obligaciones con bancos	19	256.528	174.864
Instrumentos de deuda emitidos	20	465.626	383.510
Otras obligaciones financieras	20	158.626	150.680
Impuestos corrientes	16	91	-
Impuestos diferidos	16	59.389	42.568
Provisiones	21	41.941	44.537
Otros pasivos	22	53.740	39.853
TOTAL PASIVOS		3.585.880	3.305.425
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	32.142	32.142
Reservas	24	6.041	6.041
Cuentas de valoración	24	(246)	(231)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	216.844	187.273
Utilidad del ejercicio	24	34.366	42.245
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(17.183)	(21.122)
	24	271.964	246.348
Interés no controlador		21	19
TOTAL PATRIMONIO		271.985	246.367
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.857.865	3.551.792

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos - MM\$)

	Notas	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	140.869	118.288
Gastos por intereses y reajustes	25	(96.613)	(76.630)
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>44.256</u>	<u>41.658</u>
Ingresos por comisiones	26	26.035	26.214
Gastos por comisiones	26	(2.958)	(2.372)
Ingreso neto por comisiones		<u>23.077</u>	<u>23.842</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	27	25.826	22.874
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	28	573	(2.980)
Otros ingresos operacionales	33	1.802	2.019
Total ingresos operacionales		<u>95.534</u>	<u>87.413</u>
Provisiones por riesgo de crédito	29	(4.441)	(5.735)
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>91.093</u>	<u>81.678</u>
Remuneraciones y gastos del personal	30	(27.754)	(24.288)
Gastos de administración	31	(14.406)	(12.849)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(2.853)	(2.884)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	33	(5.730)	(3.022)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(50.743)</u>	<u>(43.043)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>40.350</u>	<u>38.635</u>
Resultado por inversiones en sociedades		92	88
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>40.442</u>	<u>38.723</u>
Impuesto a la renta	16	(6.073)	(5.405)
Resultado de operaciones continuas		<u>34.369</u>	<u>33.318</u>
Resultado de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u><u>34.369</u></u>	<u><u>33.318</u></u>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		34.366	33.314
Interés no controlador		3	4
		<u>34.369</u>	<u>33.318</u>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	580,4	562,7
Utilidad diluida	24	580,4	562,7

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos - MM\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	34.369	33.318
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(308)	(99)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	<u>(308)</u>	<u>(99)</u>
Efecto cambio de tasa impuesto a la renta	6	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	<u>56</u>	<u>22</u>
Total de otros resultados integrales	(246)	(77)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO	<u><u>34.123</u></u>	<u><u>33.241</u></u>
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	34.120	33.237
Interés no controlador	3	4

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(En millones de pesos - MM\$)

			Cuentas de valoración		Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total	Interés no controlador	Total patrimonio
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto a la renta						
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	32.142	6.041	10	(6)	166.991	40.564	(20.282)	225.460	17	225.477
Distribución utilidad ejercicio 2010	-	-	-	-	40.564	(40.564)	-	-	-	-
Saldos al 1° de Enero de 2011	32.142	6.041	10	(6)	207.555	-	(20.282)	225.460	17	225.477
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(20.282)	-	20.282	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	33.314	-	33.314	4	33.318
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(99)	22	-	-	-	(77)	-	(77)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(16.657)	(16.657)	(2)	(16.659)
Saldo al 30 de Septiembre de 2011	32.142	6.041	(89)	16	187.273	33.314	(16.657)	242.040	19	242.059
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	32.142	6.041	(282)	51	187.273	42.245	(21.122)	246.348	19	246.367
Distribución utilidad ejercicio 2011	-	-	-	-	42.245	(42.245)	-	-	-	-
Saldos al 1° de Enero de 2012	32.142	6.041	(282)	51	229.518	-	(21.122)	246.348	19	246.367
Distribución de dividendos (1)	-	-	-	-	(12.674)	-	21.122	8.448	-	8.448
Utilidad del período	-	-	-	-	-	34.366	-	34.366	3	34.369
Efecto cambio de tasa impuesto a la renta	-	-	-	6	-	-	-	6	-	6
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(26)	5	-	-	-	(21)	-	(21)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(17.183)	(17.183)	(1)	(17.184)
Saldo al 30 de Septiembre de 2012	32.142	6.041	(308)	62	216.844	34.366	(17.183)	271.964	21	271.985

(1) Ver Nota 4 IV

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

BANCO BICE Y FILIALESESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 y 2011
(En millones de pesos - MM\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	34.369	33.318
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	2.853	2.884
Provisiones por activos riesgosos	3.339	4.199
Provisiones adicionales	1.656	2.893
Ajuste a valor de mercado de inversiones	(2.919)	(3.076)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(75)	(20)
Utilidad en venta de activos fijos	-	(11)
Castigos de activos recibidos en pago	2.194	63
Provisión de impuesto a la renta	6.073	5.405
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivos	(21.279)	(1.264)
Otros cargos (abonos) que no son flujo	(26)	-
Interés no controlador	(3)	(4)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Disminución neta en instrumentos para negociación	25.948	2.845
Disminución (Aumento) neto en instrumentos de inversión disponibles para la venta	40.760	(24.490)
Aumento neto en créditos interbancarios	(48.974)	(2)
Aumento neto en colocaciones	(287.639)	(386.092)
Disminución (Aumento) neto de derivados	2.941	(6.655)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	228.852	215.787
(Disminución) Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	(55.936)	130.867
Aumento de obligaciones con bancos	82.212	48.275
(Disminución) Aumento de otras obligaciones	(6.050)	9.473
Disminución de operaciones con pacto	(87.461)	(10.395)
Emisión de letras de crédito	16	311
Rescate de letras de crédito	(2.348)	(3.609)
Emisión de bonos	161.130	-
Rescate de bonos	(76.900)	(1.294)
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>2.733</u>	<u>19.408</u>
FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(3.631)	(501)
Ventas de activos fijos	9	1.467
Adquisición de inversiones en sociedades	-	-
Venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos por inversiones	92	88
Venta de activos recibidos en pago	486	244
Disminución neta de otros activos y otros pasivos	(7.598)	12.935
Flujo neto (utilizado) originado por actividades de inversión	<u>(10.642)</u>	<u>14.233</u>
FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de financiamiento de largo plazo	22.851	2.326
(Pago) Obtención de financiamiento de largo plazo	(2.078)	1.976
Dividendos pagados	(12.674)	(20.282)
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de financiamiento	<u>8.099</u>	<u>(15.980)</u>
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	190	17.661
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>288.482</u>	<u>196.697</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>288.672</u>	<u>214.358</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

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 2011, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de Banco BICE, celebrada el 24 de abril de 2012.

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

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados Consolidados de Resultados, en los Estados Consolidados de Resultados Integrales, 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 Intermedios Consolidados comprenden los Estados Financieros individuales de Banco BICE y sus filiales (en adelante “el Banco”) al 30 de Septiembre de 2012, al 31 de Diciembre de 2011 y al 30 de Septiembre de 2011. 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 Intermedios Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés del Banco en la sociedad que se tiene participación, se realiza.

Entidades Controladas (“filiales”)

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

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

Entidad (*)	% de participación	
	al 30-09-2012	al 31-12-2011
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99%	99,99%
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90%	99,90%
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90%	99,90%
BICE Agente de Valores S.A.	99,99%	99,99%

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

Negocios Conjuntos

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

Entidades Asociadas

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

Inversiones en Sociedades

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

Entidades de Propósito Especial

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

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

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

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco, entre otros. Como resultado de esta evaluación, el Banco concluyó que no existen EPE que deban ser incluidas en el proceso de consolidación al 30 de Septiembre de 2012, al 31 de Diciembre de 2011 y al 30 de Septiembre de 2011.

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, Estado Consolidado de Resultados Integrales 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 el Banco, además, obedece a la moneda que influye en la estructura de 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 \$474,75 por US\$ 1 al 30 de Septiembre de 2012 (\$519,45 por US\$1 al 31 de Diciembre de 2011 y \$519,65 por US\$1

al 30 de Septiembre de 2011), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, que corresponde a \$473,77 por US\$ 1 al 30 de Septiembre de 2012 (\$519,20 por US\$1 al 31 de Diciembre de 2011 y \$521,76 por US\$1 al 30 de Septiembre de 2011).

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 financieros derivados 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 de negociación son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta son medidos a valor razonable.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, 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.

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

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

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

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

Los instrumentos para negociación se 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.

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

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.

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 Consolidado de Cambios del Patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en el Estado Consolidado de Cambios del 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 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”.

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 resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado del ejercicio.

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

- **Activos no financieros:**

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

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

o. Activos Intangibles:

• Goodwill:

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 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 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 en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, son las siguientes:

Activos	2012 Años	2011 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 prorratio, 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 ventas 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 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, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales, depósitos en el exterior.
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:

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 que van 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 que van 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 que van 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%

Deudores evaluados grupalmente

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$15.246 y MM\$13.590, 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.

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, 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 financiaci3nes subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares-, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligaci3n 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 obligaci3n 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 contraprestaci3n 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 una financiaci3n subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes –, se distingue entre:

- a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera 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 afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

En particular, la información sobre 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	Valoración de los instrumentos derivados.
NOTA	32	Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
NOTA	7 Y 12	Valoración de instrumentos financieros.
NOTA	14 Y 15	La vida útil de los activos materiales 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 consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

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

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 como una nota de hechos posteriores.

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 un 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 Consolidado de Cambios en el Patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra los cambios totales del año en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el Estado Consolidado de Resultados Integrales y el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

• **Estado Consolidado de Resultados Integrales** - En esta parte del Estado Consolidado 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 consolidado.

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 consolidado.
- c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto consolidado.

- d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad dominante y el correspondiente a intereses 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 Consolidado de Cambios en el Patrimonio** - En esta parte del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:
 - a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la 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.

ai. 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

- **International Accounting Standard Board:**

Nuevos pronunciamientos contables:

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

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
NIIF 1 (Revisada), <i>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones – Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011
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

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo 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 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
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 NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
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
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 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 20, <i>Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013

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

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de Septiembre de 2012, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2011.

4. HECHOS RELEVANTES

i) El Directorio de Banco BICE, en sesión N°383, celebrada el día 25 de Marzo de 2011, acordó aceptar la renuncia al cargo de Gerente General del Banco presentada por don René Lehuedé Fuenzalida, la cual se hizo efectiva el 27 de abril de 2011. En esta misma Sesión de Directorio, se acordó designar como Gerente General de Banco BICE, a partir de igual fecha, a don Alberto Schilling Redlich, ingeniero comercial, quien a esa fecha ejercía el cargo de Gerente de la División Corporativa.

ii) En Trigésima Segunda Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 27 de Abril de 2011, los accionistas se pronunciaron respecto de la renovación del Directorio del Banco BICE, en atención a que se ha completado el período de tres años por el cual fue elegido. En esta ocasión, el Directorio consideró tres nuevos Directores respecto de aquellos elegidos en el período anterior, siendo ellos; Don Bernardo Fontaine Talavera, Don René Lehuedé Fuenzalida y Don Eliodoro Matte Capdevila. Estos tres nuevos Directores reemplazan a aquellos tres Directores, señores Gustavo de la Cerda Acuña, Andrés Echeverría Salas, Eliodoro Matte Larraín, quienes no repostularon a sus cargos. Además, en sesión de directorio N°384, los Directores procedieron a designar por unanimidad como Presidente y Vicepresidente del mismo a los señores Bernardo Matte Larraín y Juan Eduardo Correa García, respectivamente.

iii) En Trigésima Segunda Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 27 de abril de 2011, se aprobó por unanimidad de los accionistas, la distribución de un dividendo de \$342,56 por acción (MM\$20.282), el que se pagó a partir del 24 de mayo de 2011 a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al día 17 del mismo mes. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utilidad líquida del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM\$20.282.

iv) 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, 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.

5. SEGMENTOS DE OPERACION

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

- **Banca de Empresas**

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

- **Banca de Personas**

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

- **Tesorería**

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

- **Filiales y otros**

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

Los siguientes cuadros muestran la composición del resultado al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, y los activos al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, por segmentos de operación:

a. Resultados:

	30-09-2012				Total
	Banca	Banca	Tesorería	Filiales y	
	Empresas	Personas		Otros	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	36.922	14.737	(4.791)	(2.612)	44.256
Ingresos netos por comisiones	6.025	3.986	127	12.939	23.077
Utilidad neta de operaciones financieras	440	12	18.441	6.933	25.826
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.044	151	(1.089)	467	573
Otros ingresos operacionales	1.493	928	28	(647)	1.802
Total ingresos operacionales	45.924	19.814	12.716	17.080	95.534
Provisiones por riesgo de crédito	(3.555)	(804)	(82)	-	(4.441)
Ingreso operacional neto	42.369	19.010	12.634	17.080	91.093
Remuneraciones y gastos del personal	(10.422)	(7.111)	(3.120)	(7.101)	(27.754)
Gastos de administración	(5.602)	(4.445)	(1.786)	(2.573)	(14.406)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.250)	(645)	(399)	(559)	(2.853)
Otros gastos operacionales	(3.238)	(2.146)	(15)	(331)	(5.730)
Total gastos operacionales	(20.512)	(14.347)	(5.320)	(10.564)	(50.743)
Resultado operacional	21.857	4.663	7.314	6.516	40.350
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	92	92
Resultado antes de impuesto a la renta	21.857	4.663	7.314	6.608	40.442
Impuesto a la renta	(3.002)	(761)	(1.324)	(986)	(6.073)
Utilidad consolidada del ejercicio	18.855	3.902	5.990	5.622	34.369

	30-09-2011				
	Banca Empresas	Banca Personas	Tesorería	Filiales y Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	31.724	12.458	(839)	(1.685)	41.658
Ingresos netos por comisiones	5.812	3.742	193	14.095	23.842
Utilidad neta de operaciones financieras	291	-	15.930	6.653	22.874
Utilidad de cambio neta	1.042	136	(4.522)	364	(2.980)
Otros ingresos operacionales	1.559	690	21	(251)	2.019
Total ingresos operacionales	40.428	17.026	10.783	19.176	87.413
Provisiones por riesgo de crédito	(5.553)	(182)	-	-	(5.735)
Ingreso operacional neto	34.875	16.844	10.783	19.176	81.678
Remuneraciones y gastos del personal	(8.830)	(5.735)	(2.869)	(6.854)	(24.288)
Gastos de administración	(4.732)	(3.582)	(1.619)	(2.916)	(12.849)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.284)	(658)	(428)	(514)	(2.884)
Otros gastos operacionales	(1.007)	(1.601)	(42)	(372)	(3.022)
Total gastos operacionales	(15.853)	(11.576)	(4.958)	(10.656)	(43.043)
Resultado operacional	19.022	5.268	5.825	8.520	38.635
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	88	88
Resultado antes de impuesto a la renta	19.022	5.268	5.825	8.608	38.723
Impuesto a la renta	(2.607)	(755)	(835)	(1.208)	(5.405)
Utilidad consolidada del ejercicio	16.415	4.513	4.990	7.400	33.318

b. Activos:

	30-09-2012					
	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	-	-	248.935	304	-	249.239
Operaciones con liquidación en curso	-	-	37.493	-	-	37.493
Instrumentos para negociación	-	-	332.640	124.773	-	457.413
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	107.223	-	-	107.223
Contratos de derivados financieros	-	-	30.931	-	-	30.931
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.137.417	588.801	-	-	-	2.726.218
Préstamos a instituciones financieras	57.872	-	-	-	-	57.872
Otros activos	-	-	-	48.768	-	48.768
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	142.708	142.708
Total activos	2.195.289	588.801	757.222	173.845	142.708	3.857.865

31-12-2011						
	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	-	-	250.064	856	-	250.920
Operaciones con liquidación en curso	-	-	31.228	-	-	31.228
Instrumentos para negociación	-	-	353.362	127.411	-	480.773
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	147.984	-	-	147.984
Contratos de derivados financieros	-	-	34.063	-	-	34.063
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.924.918	516.711	-	-	-	2.441.629
Préstamos a instituciones financieras	8.820	-	-	-	-	8.820
Otros activos	-	-	-	31.448	-	31.448
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	124.927	124.927
Total activos	<u>1.933.738</u>	<u>516.711</u>	<u>816.701</u>	<u>159.715</u>	<u>124.927</u>	<u>3.551.792</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 de Flujo de Efectivo al 30 de Septiembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	12.141	11.109
Depósitos en el Banco Central de Chile	203.313	46.162
Depósitos en bancos nacionales	409	88
Depósitos en el exterior	<u>33.376</u>	<u>114.744</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	<u>249.239</u>	<u>172.103</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	24.266	27.266
Instrumentos financieros de alta liquidez	<u>15.167</u>	<u>14.989</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>288.672</u>	<u>214.358</u>

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

- b. Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	22.401	27.199
Fondos por recibir	<u>15.092</u>	<u>24.909</u>
Subtotal activos	<u>37.493</u>	<u>52.108</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>13.227</u>	<u>24.842</u>
Subtotal pasivos	<u>13.227</u>	<u>24.842</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>24.266</u></u>	<u><u>27.266</u></u>

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	131.810	62.186
Pagarés del Banco Central de Chile	36.551	69.364
Otros instrumentos del Estado	154.608	116.806
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	11.823	9.576
Pagarés	106.762	206.617
Otros Instrumentos	692	211
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	15.167	16.013
Fondos administrados por terceros	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>457.413</u></u>	<u><u>480.773</u></u>

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, 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\$1.744 y MM\$71.049, respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, 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\$104.014 y MM\$83.026, respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 16 y 14 días, respectivamente.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y VENTA DE VALORES

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

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

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los instrumentos adquiridos con pacto de reventa son los siguientes:

	Activos por contratos de retrocompra 30-09-2012			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Más de tres meses y menos de un año de un año MM\$	Más de un año MM\$	Total MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

Activos por contratos de retrocompra 31-12-2011				
	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	986	-	-	986
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	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	986	-	-	986

b. Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

Pasivos por contratos de retrocompra 30-09-2012				
	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	1.749	-	-	1.749
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	104.155	-	-	104.155
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	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	105.904	-	-	105.904

Pasivos por contratos de retrocompra				
31-12-2011				
	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	109.092	-	-	109.092
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	2.351	-	-	2.351
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	83.049	-	-	83.049
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	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	194.492	-	-	194.492

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

30 de Septiembre de 2012					
Monto nominal de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
Hasta 3 meses	Mas de 3 meses a un año	Mas de un año	Total	Activos	Pasivos
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Derivados de negociación					
Forwards	755.613	173.987	2.172	931.772	7.267
Swaps	74.497	191.889	912.670	1.179.056	18.744
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	830.110	365.876	914.842	30.931	39.420
Derivados de cobertura de flujos de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	830.110	365.876	914.842	30.931	39.420

31 de Diciembre de 2011					
Monto nominal de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
Hasta 3 meses	Mas de 3 meses a un año	Mas de un año	Total	Activos	Pasivos
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Derivados de negociación					
Forwards	278.530	334.088	-	612.618	4.426
Swaps	139.939	95.707	816.150	1.051.796	35.185
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	418.469	429.795	816.150	34.063	39.611
Derivados de cobertura de flujos de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	418.469	429.795	816.150	34.063	39.611

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco no mantiene derivados de cobertura contable.

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los saldos por este concepto son:

	30-09-2012	31-12-2011
	MMS	MMS
Bancos del País	<u>54.574</u>	<u>8.819</u>
Préstamos interbancarios comerciales	54.619	8.826
Provisiones para créditos con bancos del país	(45)	(7)
Bancos del Exterior	<u>3.296</u>	<u>-</u>
Créditos de comercio exterior entre terceros países	3.303	-
Provisiones para créditos de comercio exterior entre terceros países	(7)	-
Banco Central de Chile	<u>2</u>	<u>1</u>
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias en el Banco Central	2	1
Total	<u><u>57.872</u></u>	<u><u>8.820</u></u>

- b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos durante el período correspondiente al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

31-12-2011	<u>Del País</u> MM\$	<u>Del Exterior</u> MM\$	<u>Total</u> MM\$
Saldo al 1 de Enero de 2011	-	-	-
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	7	-	7
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>7</u>

30-09-2012	<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	38	7	45
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2012	<u>45</u>	<u>7</u>	<u>52</u>

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Provisiones Constituidas			Activo neto
	Total Colocaciones	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	
	MMS	MMS	MMS	MMS
30-09-2012				
Colocaciones comerciales:				
Préstamos comerciales	1.945.115	22.710	-	1.922.405
Créditos de comercio exterior	184.969	5.324	-	179.645
Deudores en cuentas corrientes	23.617	898	-	22.719
Operaciones de factoraje	95	4	-	91
Operaciones de leasing comercial	228.824	1.446	-	227.378
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.441	108	-	1.333
Subtotales	2.384.061	30.490	-	2.353.571
Colocaciones para vivienda:				
Préstamos con letras de crédito	5.510	-	18	5.492
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	98.425	-	115	98.310
Otros créditos con mutuos para vivienda	181.655	-	236	181.419
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	24	-	2	22
Subtotales	285.614	-	371	285.243
Colocaciones de consumo:				
Créditos de consumo en cuotas	58.871	-	456	58.415
Deudores en cuentas corrientes	11.322	-	191	11.131
Deudores por tarjetas de crédito	17.960	-	102	17.858
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-
Subtotales	88.153	-	749	87.404
Totales	2.757.828	30.490	1.120	2.726.218

31-12-2011	Provisiones Constituidas			Activo neto	
	Total Colocaciones	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales		Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	1.765.452	21.074	-	21.074	1.744.378
Créditos de comercio exterior	173.039	4.937	-	4.937	168.102
Deudores en cuentas corrientes	16.204	742	-	742	15.462
Operaciones de factoraje	301	31	-	31	270
Operaciones de leasing comercial	182.554	2.340	-	2.340	180.214
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.322	93	-	93	1.229
Subtotales	2.138.872	29.217	-	29.217	2.109.655
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	6.536	-	15	15	6.521
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	88.865	-	83	83	88.782
Otros créditos con mutuos para vivienda	163.951	-	179	179	163.772
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	20	-	1	1	19
Subtotales	259.372	-	278	278	259.094
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	49.316	-	486	486	48.830
Deudores en cuentas corrientes	10.675	-	155	155	10.520
Deudores por tarjetas de crédito	13.608	-	78	78	13.530
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	73.599	-	719	719	72.880
Totales	2.471.843	29.217	997	30.214	2.441.629

Las garantías recibidas por el Banco, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre bienes corporales, acciones e instrumentos financieros, entre otras. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 57% y un 51%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 37% y 36%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, MM\$107.859 y MM\$73.108, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$120.965 y MM\$109.446, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM\$ 73 y MM\$ 2.626, respectivamente, mediante la ejecución de garantías.

b. Características de la cartera:

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Total	%
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	
30-09-2012				
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	123.682	-	123.682	4,48%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	354.828	-	354.828	12,87%
Comercio al por mayor	138.919	-	138.919	5,04%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	56.719	-	56.719	2,06%
Comunicaciones	27.170	-	27.170	0,99%
Electricidad, gas y agua	208.076	-	208.076	7,54%
Establecimientos financieros y de seguros	112.196	-	112.196	4,07%
Explotación de minas y canteras	6.111	-	6.111	0,22%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	50.585	1.128	51.713	1,88%
Fruticultura	75.187	-	75.187	2,73%
Industria de la madera y muebles	11.324	-	11.324	0,41%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	73.340	-	73.340	2,66%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	17.844	-	17.844	0,65%
Industria del papel, imprentas y editoriales	4.681	-	4.681	0,17%
Industria textil y del cuero	5.024	-	5.024	0,18%
Otras industrias manufactureras	15.939	-	15.939	0,58%
Construcción de viviendas	275.429	-	275.429	9,99%
Otras obras y construcciones	263.518	-	263.518	9,56%
Pesca	34.201	-	34.201	1,24%
Producción de petróleo crudo y gas natural	75	-	75	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	403.639	-	403.639	14,64%
Silvicultura y extracción de madera	12.580	-	12.580	0,44%
Transporte y almacenamiento	111.866	-	111.866	4,04%
Subtotales	2.382.933	1.128	2.384.061	86,44%
Colocaciones para vivienda	285.614	-	285.614	10,36%
Colocaciones de consumo	88.153	-	88.153	3,20%
Totales	2.756.700	1.128	2.757.828	100,00%
31-12-2011				
	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Total	%
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	115.680	-	115.680	4,68%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	347.842	-	347.842	14,07%
Comercio al por mayor	132.604	-	132.604	5,36%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	46.832	-	46.832	1,89%
Comunicaciones	38.438	-	38.438	1,56%
Electricidad, gas y agua	198.260	-	198.260	8,02%
Establecimientos financieros y de seguros	113.949	-	113.949	4,61%
Explotación de minas y canteras	3.274	-	3.274	0,13%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	50.572	-	50.572	2,05%
Fruticultura	76.323	-	76.323	3,09%
Industria de la madera y muebles	7.389	-	7.389	0,30%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	63.877	-	63.877	2,58%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	17.183	-	17.183	0,70%
Industria del papel, imprentas y editoriales	5.272	-	5.272	0,21%
Industria textil y del cuero	5.694	-	5.694	0,23%
Otras industrias manufactureras	17.215	-	17.215	0,70%
Construcción de viviendas	204.345	-	204.345	8,27%
Otras obras y construcciones	231.452	-	231.452	9,36%
Pesca	33.426	5.307	38.733	1,57%
Producción de petróleo crudo y gas natural	74	-	74	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	334.183	-	334.183	13,52%
Silvicultura y extracción de madera	11.461	-	11.461	0,46%
Transporte y almacenamiento	78.220	-	78.220	3,16%
Subtotales	2.133.565	5.307	2.138.872	86,53%
Colocaciones para vivienda	259.372	-	259.372	10,49%
Colocaciones de consumo	73.599	-	73.599	2,98%
Totales	2.466.536	5.307	2.471.843	100,00%

c. Provisiones:

El movimiento de las provisiones, al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
31-12-2011			
Saldos al 1 de Enero de 2011	32.818	928	33.746
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(4.799)	-	(4.799)
Colocaciones para vivienda	-	(263)	(263)
Colocaciones de consumo	-	(547)	(547)
Total de castigos	<u>(4.799)</u>	<u>(810)</u>	<u>(5.609)</u>
Provisiones constituidas	1.198	879	2.077
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	<u>29.217</u>	<u>997</u>	<u>30.214</u>
30-09-2012			
Saldos al 1 de Enero de 2012	29.217	997	30.214
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(680)	-	(680)
Colocaciones para vivienda	-	(9)	(9)
Colocaciones de consumo	-	(449)	(449)
Total de castigos	<u>(680)</u>	<u>(458)</u>	<u>(1.138)</u>
Provisiones constituidas	1.953	581	2.534
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2012	<u>30.490</u>	<u>1.120</u>	<u>31.610</u>

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

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el detalle de los Instrumentos de Inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

	30-09-2012		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MMS	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central:	70.328	-	70.328
Instrumentos del Banco Central	70.328	-	70.328
Bonos y pagares de la Tesorería General de la Republica	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	14.737	-	14.737
Instrumentos de otros bancos del país	12.058	-	12.058
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.679	-	2.679
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	22.158	-	22.158
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	22.158	-	22.158
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	107.223	-	107.223
	31-12-2011		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MMS	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central:	41.619	-	41.619
Instrumentos del Banco Central	41.619	-	41.619
Bonos y pagares de la Tesorería General de la Republica	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	83.983	-	83.983
Instrumentos de otros bancos del país	82.306	-	82.306
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.677	-	1.677
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	22.382	-	22.382
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	22.382	-	22.382
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	147.984	-	147.984

Al 30 de Septiembre de 2012 no hay instrumentos vendidos con pacto de retrocompra. Al 31 de Diciembre de 2011, existían MM\$ 41.619, correspondientes a instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, vendidos con pacto de retrocompra.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, las inversiones en empresas coligadas y otras sociedades son las siguientes:

31-12-2011

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2011 MM\$	Adiciones MM\$	Participación en Ganancias (Perdida) MM\$	Dividendos recibidos MM\$	Otros Incremento (Decremento) MM\$	Saldo al 31 de Diciembre de 2011 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)	7,230000%	207	-	-	-	-	207
Bolsa Electrónica de Chile	2,440000%	105	-	-	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	0,000000%	57	-	-	-	1	58
Transbank S.A.	0,000002%	23	-	-	-	-	23
CCLV, Contraparte Central S.A.	0,150000%	8	-	-	-	-	8
Chilectra S.A.	0,000400%	7	-	-	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	0,000000%	6	-	-	-	-	6
Redbanc S.A.	0,001600%	-	-	-	-	-	-
Totales		782	-	-	-	1	783

30-09-2012

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2012 MM\$	Adiciones MM\$	Participación en Ganancias (Perdida) MM\$	Dividendos recibidos MM\$	Otros Incremento (Decremento) MM\$	Saldo al 30 de Septiembre de 2012 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)	7,230000%	207	-	-	-	-	207
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.	0,000400%	7	-	-	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	0,000000%	6	-	-	-	-	6
Redbanc S.A.	0,001600%	-	-	-	-	-	-
Totales		783	-	-	-	-	783

Estas inversiones generaron al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, MM\$ 92 y MM\$ 88 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

b. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco no ha identificado indicadores de deterioro para sus inversiones en sociedades.

14. ACTIVOS INTANGIBLES

a. La composición del rubro al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		30-09-2012			31-12-2011		
					Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
	2012	2011	2012	2011	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	10	1,2	2,0	1.650	1.355	295	1.650	1.179	471
Intangibles generados internamente	3	3	1,5	2,5	9.137	5.999	3.138	7.436	4.593	2.843
Totales					<u>10.787</u>	<u>7.354</u>	<u>3.433</u>	<u>9.086</u>	<u>5.772</u>	<u>3.314</u>

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo bruto 2011				
Saldos al 1 de Enero de 2011	-	1.650	4.114	5.764
Adquisiciones	-	-	3.322	3.322
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	<u>-</u>	<u>1.650</u>	<u>7.436</u>	<u>9.086</u>
Saldo bruto 2012				
Saldos al 1 de Enero de 2012	-	1.650	7.436	9.086
Adquisiciones	-	-	1.701	1.701
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	<u>-</u>	<u>1.650</u>	<u>9.137</u>	<u>10.787</u>

	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 2011	-	943	2.930	3.873
Amortización del año	-	236	1.663	1.899
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	-	1.179	4.593	5.772
Saldos al 1 de Enero de 2012				
Saldos al 1 de Enero de 2012	-	1.179	4.593	5.772
Amortización del periodo	-	176	1.406	1.582
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	-	1.355	5.999	7.354

15. ACTIVO FIJO

- a. La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Activo fijo en arrendamiento operativo	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
31-12-2011					
Costo					
Saldo al 1 de Enero de 2011	21.536	13.131	3.445	3.819	41.931
Adiciones	554	864	937	500	2.855
Retiros/Bajas	(560)	(285)	(565)	(321)	(1.731)
Disponibles para la venta	(932)	-	-	-	(932)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(7.796)	(11.913)	(2.164)	(2.827)	(24.700)
Depreciación acumulada disponibles para la venta	(420)	-	-	-	(420)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de Diciembre de 2011	12.382	1.797	1.653	1.171	17.003
30-09-2012					
Costo					
Saldo al 1 de Enero de 2012	20.598	13.710	3.817	3.998	42.123
Adiciones	863	711	1.347	710	3.631
Retiros/Bajas	(4)	-	-	(64)	(68)
Disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(7.938)	(12.473)	(2.955)	(2.970)	(26.336)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 30 de Septiembre de 2012	13.519	1.948	2.209	1.674	19.350

- b. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 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				
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Arriendo inmuebles				
2012	1.897	7.915	4.359	14.171
2011	1.829	7.942	4.281	14.052

- c. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto corriente:

El Banco al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM\$6.568 y MM\$7.809, respectivamente, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

	30-09-2012	31-12-2011
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(6.568)	(7.809)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	12.055	12.179
Crédito por gastos por capacitación	30	36
Crédito por adquisición de activos fijos	48	47
Crédito por donaciones	5	156
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	120	48
Contribuciones Bienes Raíces	426	882
Otros	96	-
Impuesto corriente por recuperar (pagar)	6.212	5.539

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2012</u>
	MM\$	MM\$
Activos por impuestos corrientes	6.303	5.539
Pasivos por impuestos corrientes	(91)	-
Activos neto por impuestos corrientes	<u>6.212</u>	<u>5.539</u>

b. Resultado por Impuestos:

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1° de Enero y el 30 de Septiembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	6.568	5.668
Cargo (abono) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(139)	(109)
Subtotales	<u>6.429</u>	<u>5.559</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	15	11
Otros	(371)	(165)
Subtotales	<u>(356)</u>	<u>(154)</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>6.073</u>	<u>5.405</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 30 de Septiembre de 2012 y 2011.

	<u>30-09-2012</u>		<u>30-09-2011</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	8.088	20,00	7.744
Efecto cambio de tasa de impuesto a la Renta	(2,64)	(1.066)	(1,13)	(436)
Diferencias permanentes	(1,72)	(697)	(4,22)	(1.634)
Agregados o deducciones	-	-	-	-
Impuesto único (gastos rechazados)	0,04	15	0,06	23
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	-	-	-	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	-	-	-	-
Otros	(0,66)	(267)	(0,75)	(292)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>15,02%</u>	<u>6.073</u>	<u>13,96%</u>	<u>5.405</u>

Las tasas efectivas para impuesto a la renta a 30 de Septiembre de 2012 y 2011 son 15,02% y 13,96%, respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con abono a patrimonio al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, se compone por los siguientes conceptos:

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	62	51
Cobertura	-	-
Otros	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Total abono en patrimonio	<u> 62</u>	<u> 51</u>

e. Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, 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:

	<u>30-09-2012</u>			<u>31-12-2011</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	9.260	-	9.260	7.991	-	7.991
Obligaciones con pacto de recompra	3	-	3	31	-	31
Provisión por vacaciones	306	-	306	278	-	278
Tasa efectiva	-	369	(369)	-	279	(279)
Provisión asociadas al personal	-	-	-	-	-	-
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	98	-	98	50	-	50
Valor razonable	56	846	(790)	79	586	(507)
Provisión eventualidades	-	-	-	580	-	580
Otros activos por impuestos diferidos	1.601	-	1.601	476	-	476
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Depreciaciones plantas y equipos	18	456	(438)	22	325	(303)
Activos intangibles	-	678	(678)	-	630	(630)
Operaciones de contratos futuros	8.363	5.012	3.351	6.908	4.132	2.776
Operaciones de leasing	51.149	51.387	(238)	37.476	36.503	973
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	621	(621)	-	90	(90)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Total activo neto con efecto en resultados	<u>70.854</u>	<u>59.369</u>	<u>11.485</u>	<u>53.891</u>	<u>42.545</u>	<u>11.346</u>
Inversiones disponibles para la venta	<u>82</u>	<u>20</u>	<u>62</u>	<u>74</u>	<u>23</u>	<u>51</u>
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Total activo neto	<u>70.936</u>	<u>59.389</u>	<u>11.547</u>	<u>53.965</u>	<u>42.568</u>	<u>11.397</u>

La ley N° 20.630 promulgada con fecha 24 de Septiembre de 2012 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 del presente año comercial, 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.

Como consecuencia de estos cambios en la tasa de impuesto a la renta, y sus efectos en activos y pasivos por impuestos diferidos que se reversarán en dichos años respecto de los calculados a la tasa vigente para el año comercial 2012 del 18,5% y 2013 del 17%, han llevado a que el Banco reconozca un menor gasto por impuesto a las ganancias de MM\$783 al 30 de Septiembre de 2012 (MM\$436 al 30 de Septiembre de 2011).

17. OTROS ACTIVOS

- a. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	28.142	29.995
Bienes recibidos en pago o adjudicados	78	2.608
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	98	2.628
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(20)	(20)
Otros activos	62.451	42.182
Depósitos de dinero en garantía	244	694
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	4.788	3.062
Gastos pagados por anticipado	1.283	810
Bienes del activo fijo para la venta (***)	512	512
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	541	21
Deudores por intermediación renta fija	23.418	5.562
Deudores por intermediación de acciones	11.472	5.738
Derechos por simultáneas	4.595	11.904
Acciones a plazo	9.283	8.244
Documentos por cobrar	1.215	948
Desarrollo sistemas computacionales	683	423
Cuentas por cobrar operaciones de leasing	412	767
Facturación anticipada leasing	19	288
Cheques en cobro	340	302
Comisión administración de carteras	303	231
Otros activos	3.343	2.676
Totales	<u>90.671</u>	<u>74.785</u>

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

(**) Al 30 de Septiembre de 2012, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a inmuebles por MM\$23 (MM\$0 a Diciembre de 2011) y a maquinarias por MM\$518 (MM\$21 a Diciembre de 2011).

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.

b. El movimiento de la provisión por bienes recibidos en pago o adjudicados, al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	
	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
Amortización y deterioro acumulado	MM\$	MM\$
Saldo al 1 Enero	20	228
Provisiones constituidas	-	-
Provisiones utilizadas	-	(130)
Castigos	-	(78)
Diferencias de cambio	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-
Totales	<u>20</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 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	437.605	500.806
Otros depósitos y cuentas a la vista	21.143	22.974
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.706	2.497
Otras obligaciones a la vista	43.096	33.241
Totales	<u>503.550</u>	<u>559.518</u>
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	1.881.727	1.660.047
Cuentas de ahorro a plazo	6.111	6.066
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	<u>1.887.838</u>	<u>1.666.113</u>

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	-	18
Préstamos de Instituciones Financieras del país	95.422	158
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	161.106	174.688
Financiamiento para exportaciones chilenas	78.750	94.255
Financiamiento para importaciones chilenas	64.343	54.536
Operaciones entre terceros países	107	66
Préstamos y otras obligaciones	17.906	25.831
Total	<u>256.528</u>	<u>174.864</u>

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	17.574	20.433
Bonos corrientes	334.167	293.632
Bonos subordinados	113.885	69.445
Totales	<u>465.626</u>	<u>383.510</u>
Corrientes	5.890	80.395
No corrientes	459.736	303.115
Totales	<u>465.626</u>	<u>383.510</u>
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	109.304	122.374
Otras obligaciones en el país	1.867	2.263
Obligaciones con el exterior	47.455	26.043
Totales	<u>158.626</u>	<u>150.680</u>
Corrientes	29.063	16.246
No corrientes	129.563	134.434
Totales	<u>158.626</u>	<u>150.680</u>

Durante el período finalizado al 30 de Septiembre de 2012 y durante el ejercicio 2011, el Banco emitió bonos corrientes 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

21. PROVISIONES

a. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	5.047	6.093
Provisiones para dividendos mínimos (*)	17.184	21.124
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	4.441	3.681
Provisiones adicionales para colocaciones	15.246	13.590
Provisiones por riesgo país	23	49
Totales	<u>41.941</u>	<u>44.537</u>

(*) Ver Nota 4, párrafo iv

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011:

	<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 2011	1.525	3.958	8.820	20.284	1	34.588
Provisiones constituidas	6.332	-	4.770	21.124	55	32.281
Aplicación de las provisiones	(1.764)	-	-	(20.284)	-	(22.048)
Liberación de provisiones	-	(277)	-	-	(7)	(284)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	<u>6.093</u>	<u>3.681</u>	<u>13.590</u>	<u>21.124</u>	<u>49</u>	<u>44.537</u>
Saldos al 1 de Enero de 2012	6.093	3.681	13.590	21.124	49	44.537
Provisiones constituidas	4.869	760	1.656	17.184	-	24.469
Aplicación de las provisiones	(5.915)	-	-	(21.124)	-	(27.039)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(26)	(26)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	<u>5.047</u>	<u>4.441</u>	<u>15.246</u>	<u>17.184</u>	<u>23</u>	<u>41.941</u>

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
Provisión de vacaciones	1.525	1.637
Provisión indemnización por años de servicios	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	3.522	4.456
Totales	<u>5.047</u>	<u>6.093</u>

d. Indemnización por años de servicio

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	169
Incremento de la provisión	-	8
Pagos efectuados	-	(177)
Pagos anticipados	-	-
Liberaciones de provisiones	-	-
Efecto por la tasa de descuento	-	-
Otros	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

22. OTROS PASIVOS

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	15.228	10.501
Ingresos percibidos por adelantado	14	23
Acreedores por intermediación de renta fija	16.960	5.562
Acreedores por intermediación de acciones	11.461	5.728
Acreedores por intermediación por aplicar	1.241	2.721
Acreedores por intermediación de simultaneas	4.595	11.904
Cuotas de leasing facturadas anticipadas	-	241
Cuentas por pagar por operaciones financieras	4	7
Otros pasivos	4.237	3.166
	<hr/>	<hr/>
Totales	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
Créditos contingentes:	858.447	816.483
Avales y finanzas	9.000	6.632
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.579	1.975
Cartas de crédito documentarias emitidas	37.264	37.942
Boletas de garantía	227.280	199.535
Cartas de garantía interbancarias	10.624	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	446.470	407.250
Otros compromisos de crédito	124.683	162.138
Otros créditos contingentes	547	1.011
Operaciones por cuenta de terceros:	1.143.733	1.092.099
Cobranzas:	33.640	41.057
Cobranzas del exterior	33.107	40.749
Cobranzas del país	533	308
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:	148	181
Activos cedidos a Compañías de Seguros	148	181
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:	1.109.945	1.050.861
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.109.945	1.050.861
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores:	3.327.593	2.996.645
Valores custodiados en poder del banco	190.616	298.438
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.197.552	1.150.284
Títulos emitidos por el propio banco:	1.939.425	1.547.923
Pagares de depósitos a plazo	1.939.425	1.547.006
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	917
Compromisos:	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	5.329.773	4.905.227

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) Demanda por despido injustificado, interpuesta por un ex trabajador, que se tramita en el 16° Juzgado Civil, autos rol N°134.100-10. La demanda fue notificada al Banco BICE con fecha 15 de Noviembre de 2010. Cuantía MM\$ 500. Con fecha 11 de junio de 2012 se ordenó el archivo de la causa. Con fecha 13 de junio de 2012, la parte demandante solicitó el desarchivo. Con fecha 1 de agosto de 2012, se desarchivó la causa. El 27 del mismo mes, el Banco solicitó abandono del procedimiento, lo que fue rechazado por el Tribunal. El 13 de septiembre, el Banco apeló contra la resolución que rechazó abandono del procedimiento, la cual se encuentra pendiente. El procedimiento se encuentra con el término probatorio vencido, estando solo pendiente el informe pericial solicitado por el demandante, actuación que debe efectuar el perito designado.
- ii) Juicio seguido por la sociedad “Puntual S.A.” en que se demanda al Banco BICE, conjuntamente contra otros bancos y también otras empresas, por la responsabilidad solidaria que le correspondería en cuanto al cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales de los demandantes. Dicho juicio corresponde a demanda en procedimiento de aplicación general presentada por 2 trabajadoras de “Puntual S.A.”, que se tramita ante el Primer Juzgado del Trabajo de Santiago, con el Rit N°243-2009. En esa causa se fijó la audiencia preparatoria para el día 24 de Enero de 2011. Sin embargo, no se pudo realizar por estar mal emplazada una de las partes y después de eso no se ha vuelto a fijar audiencia preparatoria. Al 30 de septiembre de 2012, no hay ninguna novedad con respecto a este juicio.
- iii) 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 Acson Limitada, por la supuesta venta indebida, de acciones, de propiedad de otra Corredora. En esta demanda, se solicita al tribunal que Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A. restituya a la masa, una determinada cantidad de acciones y de dinero, incluyendo intereses y reajustes, por concepto de dividendos repartidos por la Sociedad emisora de dichas acciones y por concepto de recaudación por la venta de tales instrumentos. Con fecha 11 de octubre de 2011, Bice Inversiones Corredora de Bolsa S.A., junta 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.

- iv) 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 29 de julio, la demandante solicitó la exhibición de algunos documentos por parte del Síndico de Quiebras, de la fallida Trinidad Export S.A., asimismo solicitó se cite a audiencia de absolución de posiciones personalmente al Síndico, sobre hechos personales en su calidad de representante de la fallida. La audiencia de exhibición se efectuó el día 21 de Agosto de 2012. Efectuado el primer llamado para la absolución no compareció el Síndico. Se solicitó y ordenó citarlo por segunda vez, lo que, a la fecha, no ha sucedido.
- v) Causa caratulada RIT O-65-2012 Juzgado del Trabajo de Los Ángeles. Rol Corte N° 205 – 2012 de la I. Corte de Apelaciones de Concepción. El día 19 de Abril de 2012, se demandó a Banco BICE como continuador legal de la sociedad Inngal Ltda., por una serie de trabajadores, quienes reclamaron, en general, el pago de remuneraciones, vacaciones proporcionales, fuero sindical, fuero maternal, nulidad de despido y costas. Cuantía: MM\$ 1.200. La causa se encuentra pendiente en la I. Corte de Apelaciones de Concepción. Con fecha 27 de Septiembre de 2012, se verificó la vista de la causa del recurso de nulidad presentado por el Banco BICE en contra de la sentencia de primera instancia, quedando en acuerdo ante la 4° Sala. La sentencia de primera instancia de fecha 1° de Agosto de 2012, acogió la demanda laboral interpuesta por los ex trabajadores de Inngal Ltda. y Rari Ltda., al estimar que el Banco BICE era el continuador legal de los derechos laborales de los trabajadores. Se presentó recurso de nulidad en contra de la referida sentencia, por las causales de errónea calificación jurídica e infracción de ley.
- vi) 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, en la misma fecha, dicho Tribunal se declaró incompetente y ordenó pasar esta denuncia al segundo juzgado de Policía Local de Temuco. Dicha denuncia se encuentra caratulada con el ROL 24976-M, cuya cuantía es indeterminada y se encuentra pendiente la audiencia de contestación y prueba fijada para el día 27 de Noviembre de 2012
- vii) Existen otras siete 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\$ 31, valorizados de acuerdo a la sentencia existente y en ausencia de ésta, según la demanda interpuesta.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 30 de Septiembre de 2012, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Contingencias por liquidaciones del Servicio de Impuestos Internos:

Se encuentra pendiente ante la Corte Suprema recurso de casación en el fondo deducido en contra de sentencia del 3 de Diciembre de 2009 de la Ilustre Corte de Apelaciones de Santiago que confirmó la sentencia del Juez Tributario de primera instancia de fecha 26 de Mayo de 2006 que rechazó la reclamación interpuesta por el Banco en contra de las liquidaciones 254 a 275 de 26 de Febrero de 1997 por un monto de MM\$268. Con fecha 21 de junio de 2012, se realizaron los alegatos, encontrándose la causa en acuerdo.

Al respecto, en opinión de nuestros asesores legales, dicho recurso de casación deberá ser acogido por la Corte Suprema y dejar sin efecto las liquidaciones señaladas, siendo baja la probabilidad de un resultado negativo en dicha Corte. Por lo tanto, a juicio de la Administración ninguna provisión por tal reclamación ha sido reflejada en los presentes estados financieros consolidados.

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 custodia de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 30 de Septiembre de 2012 equivalen a MM\$1.239.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. además mantiene póliza de seguro integral con Chubb Chile Compañía de Seguros por fidelidad funcionaria por un monto de UF300.000. La vigencia es hasta el 31 de agosto de 2013.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$9.283.

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 2013.

Con fecha 9 de Enero, 24 de febrero, 26 de marzo, 22 de mayo, 11 de junio, 29 de junio y 25 de julio de 2012, 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 657.064,47.

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>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	9.000	6.632
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.579	1.975
Cartas de crédito documentarias emitidas	37.264	37.942
Boletas de garantía	227.280	199.535
Cartas de garantía interbancarias	10.624	-
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	446.470	407.250
Otros compromisos de crédito	124.683	162.138
Otros créditos contingentes	547	1.011
Provisiones constituidas	<u>(4.441)</u>	<u>(3.681)</u>
Totales	<u>854.006</u>	<u>812.802</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.

24. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes:

El patrimonio de los propietarios del Banco, alcanza al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 a MM\$271.964 y MM\$246.348, respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el período finalizado al 30 de septiembre de 2012 y durante el ejercicio 2011, es el siguiente:

	<u>Número de Acciones ordinarias 31-12-2011</u>
Emitidas al 1 de Enero de 2011	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de Diciembre de 2011	<u>59.207.691</u>
	<u>30-09-2012</u>
Emitidas al 1 de Enero de 2012	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de Septiembre de 2012	<u>59.207.691</u>

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	30-09-2012		31-12-2011	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
BICECORP SA	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 período finalizado al 30 de Septiembre de 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.

Durante el ejercicio 2011 no existen transacciones de acciones

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.
- (ii) Con fecha 24 de Mayo de 2011 se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de \$ 342,56 por acción. El total del dividendo, MM\$ 20.282, fue imputado al resultado del ejercicio 2010.

e. Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-09-2012	30-09-2011
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM\$	34.366	33.314
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)	580,4	562,7
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM\$	34.366	33.314
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)	580,4	562,7

f. Diferencias de cambio netas:

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, no existen diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

g. Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

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

Reservas de cobertura:

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

Cuentas de valoración:

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

25. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-09-2012			30-09-2011		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	32	-	32	18	-	18
Créditos otorgados a bancos	1.681	-	1.681	130	-	130
Colocaciones comerciales	104.233	9.939	114.172	82.522	15.617	98.139
Colocaciones para vivienda	3.191	3.538	6.729	3.064	6.196	9.260
Colocaciones para consumo	7.708	93	7.801	6.040	167	6.207
Instrumentos de Inversión	4.207	224	4.431	117	138	255
Otros Ingresos por intereses y reajustes	1.009	107	1.116	2.109	48	2.157
Subtotales	122.061	13.901	135.962	94.000	22.166	116.166
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	3.571	1.029	4.600	1.167	515	1.682
Colocaciones para vivienda	125	101	226	91	46	137
Colocaciones para consumo	75	6	81	303	-	303
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	3.771	1.136	4.907	1.561	561	2.122
Total de ingresos y reajustes	125.832	15.037	140.869	95.561	22.727	118.288

b. Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Concepto	30-09-2012			30-09-2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales	417	61	478	292	208	500
Colocaciones para vivienda	-	-	-	3	3	6
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	417	61	478	295	211	506

c. Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	30-09-2012			30-09-2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Depósitos a la vista	-	(246)	(246)	-	(373)	(373)
Contratos de retrocompra	(4.248)	-	(4.248)	(1.422)	-	(1.422)
Depósitos y captaciones a plazo	(64.772)	(6.228)	(71.000)	(41.983)	(7.598)	(49.581)
Obligaciones con bancos	(3.200)	-	(3.200)	(1.370)	-	(1.370)
Instrumentos de deuda emitidos	(10.348)	(4.618)	(14.966)	(10.936)	(9.765)	(20.701)
Otras obligaciones financieras	(2.595)	(358)	(2.953)	(2.476)	(707)	(3.183)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(85.163)	(11.450)	(96.613)	(58.187)	(18.443)	(76.630)

26. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2012	30-09-2011
	MMS	MMS
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	9.416	10.452
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.056	4.471
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	3.280	3.457
Comisiones por servicios de tarjetas	2.753	2.292
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.320	2.079
Comisiones ganadas por acceso a canales	996	923
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	938	433
Remuneraciones por comercialización de seguros	856	772
Comisiones por avales y cartas de créditos	377	323
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior	286	282
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	209	201
Comisiones ganadas por asesorías financieras	161	178
Comisiones por administración de cuentas	131	105
Otras comisiones ganadas	256	246
Totales de ingresos por comisiones	26.035	26.214

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
	MM\$	MM\$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.518)	(1.439)
Comisiones por operación con valores	(403)	(414)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	(243)	(217)
Comisiones por cauciones recibidas	(154)	-
Comisiones pagadas por boletas de garantía	(40)	(36)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	(308)	(153)
Otras comisiones	(292)	(113)
	<u>(2.958)</u>	<u>(2.372)</u>
Totales de gastos por comisiones	<u>(2.958)</u>	<u>(2.372)</u>

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	21.761	20.897
Contratos de instrumentos derivados de negociación	3.796	1.978
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	269	(1)
Venta de cartera de créditos	-	-
Resultado neto de otras operaciones	-	-
	<u>25.826</u>	<u>22.874</u>
Totales	<u>25.826</u>	<u>22.874</u>

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio neto al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
	MM\$	MM\$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	2.254	(4.847)
Otros resultados de cambio	433	317
	<u>2.687</u>	<u>(4.530)</u>
Subtotales	<u>2.687</u>	<u>(4.530)</u>
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(11.387)	9.918
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	9.273	(8.368)
	<u>(2.114)</u>	<u>1.550</u>
Subtotales	<u>(2.114)</u>	<u>1.550</u>
Totales	<u>573</u>	<u>(2.980)</u>

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, son los siguientes:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Créditos contingentes	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
30-09-2012						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	(45)	(1.953)	-	-	(764)	(2.762)
- Provisiones grupales	-	-	(102)	(479)	-	(581)
Resultado por constitución de provisiones	(45)	(1.953)	(102)	(479)	(764)	(3.343)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	4	4
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	4	4
Recuperación de activos castigados	-	161	135	258	-	554
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(17)	(1.232)	(131)	(73)	(203)	(1.656)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(62)	(3.024)	(98)	(294)	(963)	(4.441)

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Créditos contingentes	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
30-09-2011						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(3.570)	-	-	-	(3.570)
- Provisiones grupales	-	-	(199)	(430)	-	(629)
Resultado por constitución de provisiones	-	(3.570)	(199)	(430)	-	(4.199)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	362	362
- Provisiones grupales	-	-	-	-	111	111
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	473	473
Recuperación de activos castigados	-	470	18	396	-	884
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	(2.158)	(311)	(104)	(320)	(2.893)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(5.258)	(492)	(138)	153	(5.735)

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

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a. La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	(23.798)	(21.045)
Indemnización por años de servicio	(455)	(327)
Gastos de capacitación	(117)	(117)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Otros gastos del personal:	(3.384)	(2.799)
Aporte a servicio de bienestar	(1.263)	(1.127)
Bonificaciones	(1.197)	(820)
Seguro de desempleo	(285)	(248)
Otros gastos	(639)	(604)
Totales	<u>(27.754)</u>	<u>(24.288)</u>

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración:	(9.959)	(8.915)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(705)	(660)
Arriendo de oficinas	(1.583)	(1.614)
Arriendo de equipos	(98)	(77)
Primas de seguros	(149)	(166)
Materiales de oficina	(408)	(396)
Gastos de informática y comunicaciones	(4.532)	(3.891)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(378)	(392)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(197)	(138)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(71)	(83)
Gastos judiciales y notariales	(176)	(115)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(255)	(237)
Otros gastos generales de administración	(1.407)	(1.146)
Servicios subcontratados	(629)	(707)
Gastos del directorio	(344)	(333)
Publicidad y propaganda	(1.926)	(1.432)
Impuestos, contribuciones y aportes	<u>(1.548)</u>	<u>(1.462)</u>
Totales	<u>(14.406)</u>	<u>(12.849)</u>

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al tercer trimestre de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(1.271)	(1.258)
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortización de intangibles	(1.582)	(1.626)
Deterioro de intangibles	-	-
Totales	<u><u>(2.853)</u></u>	<u><u>(2.884)</u></u>

- b. Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
	MM\$	MM\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Totales	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

- c. La conciliación entre los valores libros del 1 de Enero de 2012 y 30 de Septiembre de 2012 y del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2011, por concepto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros acumulados			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de Enero de 2011	24.541	3.873	-	28.414
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.789	1.899	-	3.688
Bajas y ventas del ejercicio	(1.210)	-	-	(1.210)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	<u>25.120</u>	<u>5.772</u>	<u>-</u>	<u>30.892</u>
Saldos al 1 de Enero de 2012	25.120	5.772	-	30.892
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.271	1.582	-	2.853
Bajas y ventas del ejercicio	(55)	-	-	(55)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	<u><u>26.336</u></u>	<u><u>7.354</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>33.690</u></u>

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales:

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-09-2012 MM\$	30-09-2011 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	75	20
Otros ingresos	-	172
Subtotales	75	192
Liberación de provisiones por contingencias:		
Provisiones por riesgo país	26	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	51	-
Subtotales	77	-
Otros ingresos:		
Utilidad por venta de activo fijo	-	11
Recuperación de gastos	902	925
Ingresos leasing	190	132
Ingresos VISA	313	240
Otros ingresos operacionales	245	519
Subtotales	1.650	1.827
Totales	1.802	2.019

b. Otros gastos operacionales:

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<u>30-09-2012</u>	<u>30-09-2011</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(2.194)	(63)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	<u>(252)</u>	<u>(133)</u>
Subtotales	<u>(2.446)</u>	<u>(196)</u>
Provisiones por contingencias:		
Provisión por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros gastos:		
Perdidas por venta activo fijo	(1)	(1)
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(1.072)	(863)
Gastos tarjetas de crédito	(567)	(503)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(622)	(526)
Servicios a clientes	(320)	(240)
Deterioro de bienes recuperados leasing	-	-
Otros gastos por operación leasing	(166)	(141)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(168)	(161)
Castigos de activo fijo	-	(20)
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(166)	(197)
Otros gastos	<u>(202)</u>	<u>(174)</u>
Subtotales	<u>(3.284)</u>	<u>(2.826)</u>
Totales	<u><u>(5.730)</u></u>	<u><u>(3.022)</u></u>

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el 99,91% de las acciones del Banco, correspondientes a 59.152.952 acciones, son de propiedad de BICECORP S.A., de acuerdo a lo indicado en Nota N° 24b.

a. Créditos con partes relacionadas:

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

	30-09-2012				31-12-2011			
	Empresas Productivas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Total	Empresas Productivas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	41.013	28.352	3	69.368	32.168	3.417	-	35.585
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	139	139	-	-	107	107
Colocaciones brutas	41.013	28.352	142	69.507	32.168	3.417	107	35.692
Provisión sobre colocaciones	(217)	(8)	-	(225)	(105)	(2)	-	(107)
Colocaciones netas	40.796	28.344	142	69.282	32.063	3.415	107	35.585
Créditos contingentes:								
Comerciales	9.121	1.786	-	10.907	5.977	19	-	5.996
Total créditos contingentes	9.121	1.786	-	10.907	5.977	19	-	5.996
Provisiones sobre créditos contingentes	(43)	(1)	-	(44)	(5)	(1)	-	(6)
Colocaciones contingentes netas	9.078	1.785	-	10.863	5.972	18	-	5.990
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

Las garantías recibidas por el Banco, se destinan para asegurar el cobro de la cartera de colocaciones. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los valores razonables de las garantías tomadas son MM\$ 53.853 y MM\$ 23.581 respectivamente.

b. Otras transacciones con empresas relacionadas al 30 de Septiembre de 2012 y 2011:

30-09-2012	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM\$	Importe de los saldos pendientes MM\$
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	475	9
		Custodia	2	-
		Seguros	78	-
		Acceso a canales	628	-
		Seguro de salud y vida	(973)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	283	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	(154)	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorías departamento estudios	(45)	-
		Asesoría Administrativa	6	-
		Auditoría interna	(18)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas	(121)	-
30-09-2011				
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	528	17
		Custodia	2	-
		Seguros	75	-
		Acceso a canales	659	-
		Seguro de salud y vida	(878)	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorías departamento estudios	(41)	-
		Asesoría Administrativa	-	-
		Auditoría interna	(17)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas	(58)	-

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011:

	30-09-2012 MM\$	31-12-2011 MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	18	37
Otros activos	9	83
Totales	27	120
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	413	1.681
Depósitos a la vista	6.730	8.984
Depósitos y otras captaciones a plazo	50.333	53.653
Ventas con pactos	69.477	83.201
Otros pasivos	-	-
Totales	126.953	147.519
Totales	(126.926)	(147.399)

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2012 y 2011:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30-09-2012		30-09-2011	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3.122	(2.247)	243	(249)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	289	(338)	1.264	(116)
Utilidad y pérdida por negociación	754	(28)	1.332	(673)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	(973)	-	(878)
Otros ingresos y gastos	66	(728)	-	(145)
Totales	4.231	(4.314)	2.839	(2.061)

e. Contratos con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2012 y 2011:

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

Empresa	Descripción del Contrato	Canon UF	Canon UTM	Período	Monto en resultado	
					2012	2011
					MM\$	MM\$
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	121,90		Mensual	(14)	(24)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8-11	179,90		Mensual	(36)	(35)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	81,40		Mensual	(17)	(16)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(52)	(50)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		104	Mensual	(37)	(4)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		312	Una sola vez	-	(16)
Inversiones El Raulí S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14-19	2.821,22		Mensual	(572)	-
Securitizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	32,55		Mensual	5	-
Bice Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p4 y 5	28,14		Mensual	6	-
Bice Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	10	-
Bice Factoring S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	28	-
Bice Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	17	-
Bice Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen asociado a créditos hipotecarios otorgados y administrados por banco Bice	0,0064984% sobre el monto asegurado			-	-
Bice Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen con adicional de invalidez total y permanente 2/3 sobre créditos hipotecarios otorgados y administrados por banco Bice	0,0099496% sobre el monto asegurado			-	-

f. Remuneraciones al Directorio y personal clave del Banco al 30 de Septiembre de 2012 y 2011:

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

	30-09-2012	30-09-2011
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.163	1.108
Remuneración del Directorio	344	333
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	1.507	1.441

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 2012 y 2011 las sumas de MM\$344 y MM\$333 respectivamente.

g. Entidades del Grupo:

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

	Participación	
	2012	2011
	%	%
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90
BICE Agente de Valores S.A.	99,99	99,99

h. Conformación del personal clave:

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el personal clave del Banco está conformado por la alta Administración, representada por la Gerencia General, los Gerentes Divisionales y otros Gerentes de las respectivas áreas de apoyo a la gestión del Banco.

35. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se resumen los valores razonables al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 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 el Estado de Situación Financiera Consolidado se presentan a valor razonable, corresponden a: instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta.

Jerarquización de valores razonables

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

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el Banco ha jerarquizado los instrumentos financieros (instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta) en Nivel 2, de acuerdo a lo establecido en la IFRS 7. Es decir, que al no existir un mercado lo suficientemente activo que permita utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en cartera, la entidad establece el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información. El objeto del uso de una técnica de valorización es establecer, en la fecha correspondiente a la valorización, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

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

	Valor Razonable	
	30-09-2012	31-12-2011
	MM\$	MM\$
Activos		
Instrumentos para negociación	457.413	480.773
Contratos de derivados financieros	30.931	34.063
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	107.223	147.984
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	39.420	39.611

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

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

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	30-09-2012		31-12-2011	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	249.239	249.239	250.920	250.920
Operaciones con liquidación en curso	37.493	37.493	31.228	31.228
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	986	994
Adeudado por bancos	57.924	57.872	8.827	8.827
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.757.828	2.740.956	2.471.843	2.502.527
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	503.550	503.550	559.518	559.518
Operaciones con liquidación en curso	13.227	13.227	9.679	9.679
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	105.904	105.900	194.492	194.497
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.887.838	1.888.178	1.666.113	1.665.922
Obligaciones con bancos	256.528	256.495	174.864	177.489
Instrumentos de deuda emitidos	465.626	472.920	383.510	386.939
Otras obligaciones financieras	158.626	152.587	150.680	146.155

36. ADMINISTRACION DEL RIESGO

a. Introducción:

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

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

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

b. Estructura de la administración del riesgo:

b.1 Riesgo de crédito:

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

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

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

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

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

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

b.1.2 Sistema y reportes utilizados:

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

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

b.2 Riesgo de Mercado:

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

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

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

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

b.2.1 Valor en Riesgo (VaR)

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

El Valor en Riesgo (VaR) es una medida que intenta cuantificar la mayor pérdida que se puede producir, producto de la exposición financiera. Esta medición se hace para un determinado momento del tiempo y con un porcentaje de confianza específico dada una distribución de probabilidades específica. Es decir, se determina cuánto es la máxima 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 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 es el siguiente:

Antecedentes	<u>30-09-2012</u>	<u>31-12-2011</u>
	MM\$	MM\$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de intereses	6.694	6.613
Riesgo de moneda	<u>502</u>	<u>90</u>
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación	<u>7.196</u>	<u>6.703</u>
Exposición del Libro de Banca (C40)		
Exposición de corto plazo	-	-
Riesgo de Tasa	10.300	7.476
Riesgo de Reajustabilidad	<u>1.800</u>	<u>3.900</u>
Exposición Total	<u>12.100</u>	<u>11.376</u>
Intereses y Reajustes Netos	76.947	77.134
Exposición de largo plazo	<u>15.086</u>	<u>18.247</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 (cupó no utilizado de sobregiro y tarjeta de crédito) y créditos contractualmente comprometidos no desembolsados, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

c.1.3 Instrumentos financieros:

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

c.1.4 Máxima exposición al riesgo de crédito:

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, 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	30-09-2012		31-12-2011	
		Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
		MMS	MMS	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos	6	249.239	249.239	250.920	250.920
Operaciones con liquidación en curso	6	37.493	37.493	31.228	31.228
Instrumentos para negociación	7	457.413	457.413	480.773	480.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-	986	986
Contratos de derivados financieros	9	30.931	30.931	34.063	34.063
Adeudado por bancos	10	57.922	57.872	8.827	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.757.828	2.726.218	2.471.843	2.441.629
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	107.223	107.223	147.984	147.984
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Créditos contingentes	23	858.447	854.006	816.483	812.802
Totales		<u>4.556.496</u>	<u>4.520.395</u>	<u>4.243.107</u>	<u>4.209.205</u>

Garantías:

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$1.677.480 y MM\$1.407.895, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

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

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30-09-2012	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Adeudado por bancos	57.924	-	-	57.924
Sub Total	<u>57.924</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57.924</u>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.301.156	49.173	33.732	2.384.061
Clasificación Grupal	<u>370.198</u>	<u>-</u>	<u>3.569</u>	<u>373.767</u>
Sub Total	<u>2.671.354</u>	<u>49.173</u>	<u>37.301</u>	<u>2.757.828</u>
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Sub Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>2.729.278</u></u>	<u><u>49.173</u></u>	<u><u>37.301</u></u>	<u><u>2.815.752</u></u>
31-12-2011	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Adeudado por bancos	8.827	-	-	8.827
Sub Total	<u>8.827</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.827</u>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.081.673	20.204	36.995	2.138.872
Clasificación Grupal	<u>329.836</u>	<u>-</u>	<u>3.135</u>	<u>332.971</u>
Sub Total	<u>2.411.509</u>	<u>20.204</u>	<u>40.130</u>	<u>2.471.843</u>
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Sub Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>2.420.336</u></u>	<u><u>20.204</u></u>	<u><u>40.130</u></u>	<u><u>2.480.670</u></u>

c.1.6 Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada:

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	30-09-2012			
	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	57.234	1.733	59	59.026
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	57.234	1.733	59	59.026

	31-12-2011			
	Menor de 30 días	Entre 30 y 59 días	Entre 60 y 89 días	Total
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.435	3.100	2.257	26.792
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	21.435	3.100	2.257	26.792

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$29.191 y MM\$20.147, 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 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descálces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	30-09-2012					31-12-2011				
	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	1.014.001	1.128.204	(114.203)	269.550	155.347	1.098.529	1.194.754	(96.225)	244.670	148.445
plazo hasta 90 días	1.357.404	1.789.104	(431.700)	539.100	107.400	1.405.716	1.853.703	(447.987)	489.340	41.353
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	267.767	220.909	46.858	269.550	316.408	278.649	276.349	2.300	244.670	246.970

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

Las posiciones consolidadas en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	<u>US\$</u>	<u>Euros</u>	<u>Yenes</u>	<u>Libras</u>	<u>Otras</u>	<u>UF</u>	<u>Pesos</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
30-09-2012							
Disponibles	156.338	10.391	32	93	53	-	82.332
Transacciones con liquidación en curso	12.449	1.831	-	27	-	-	23.186
Instrumentos para negociación	2.370	-	-	-	-	350.720	104.323
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	323.499	4.835	-	3.058	-	477.961	1.186.808
Adeudados por bancos	57.924	-	-	-	-	-	(52)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	484.701	1.512	-	-	55	1.140.318	1.099.632
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.495	-	-	-	-	18.094	86.634
Otros activos	740	264	-	-	-	1	190.471
Créditos contingentes	91.004	11.726	33	-	1.594	172.776	581.314
Total activos	1.131.520	30.559	65	3.178	1.702	2.159.870	3.354.648
Depósitos a la vista	(127.076)	(10.406)	(26)	(63)	(42)	(11.360)	(354.577)
Transacciones con liquidación en curso	(4.138)	(67)	-	(54)	-	-	(8.968)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(1.371)	-	-	-	-	(104.533)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(173.387)	(895)	-	-	-	(565.626)	(1.147.930)
Contratos de derivados financieros	(391.390)	(4.998)	-	(3.058)	-	(701.720)	(1.043.810)
Obligaciones con bancos	(160.192)	(1.241)	-	-	(55)	-	(95.040)
Instrumentos de deuda emitidos	(57.726)	-	-	-	-	(407.900)	-
Otras obligaciones financieras	(130.920)	-	-	-	-	(26.109)	(1.597)
Otros pasivos	(1.798)	-	-	-	-	(567)	(152.796)
Pasivos contingentes	(66.375)	(11.726)	(33)	-	(1.594)	(151.285)	(55.734)
Total pasivos	(1.113.002)	(30.704)	(59)	(3.175)	(1.691)	(1.864.567)	(2.964.985)
Posición neta activo (pasivo)	18.518	(145)	6	3	11	295.303	389.663
31-12-2011							
Disponibles	196.364	6.307	93	192	47	-	47.917
Transacciones con liquidación en curso	5.318	458	7	32	-	-	25.413
Instrumentos para negociación	7.533	-	-	-	-	218.408	254.832
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	986
Contratos de derivados financieros	283.674	2.603	2.431	1.690	-	426.948	1.073.830
Adeudados por bancos	8.827	-	-	-	-	-	(7)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	447.972	1.671	-	-	-	1.012.145	979.841
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.213	-	-	-	-	14.361	132.410
Otros activos	513	308	-	-	-	1	154.567
Créditos contingentes	89.750	4.720	-	-	24	156.385	565.604
Total activos	1.041.164	16.067	2.531	1.914	71	1.828.248	3.235.393
Depósitos a la vista	(180.453)	(6.542)	(93)	(130)	(27)	(9.841)	(362.432)
Transacciones con liquidación en curso	(6.661)	-	-	(81)	-	-	(2.937)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(2.015)	-	-	-	-	-	(192.477)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(180.591)	(1.089)	-	-	-	(393.890)	(1.090.543)
Contratos de derivados financieros	(286.608)	(2.603)	(2.431)	(1.690)	-	(662.989)	(840.403)
Obligaciones con bancos	(173.741)	(1.105)	-	-	-	(18)	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	(383.510)	-
Otras obligaciones financieras	(121.399)	-	-	-	-	(27.396)	(1.885)
Otros pasivos	(1.545)	-	-	-	-	-	(125.413)
Pasivos contingentes	(62.603)	(4.720)	-	-	(24)	(126.510)	(52.227)
Total pasivos	(1.015.616)	(16.059)	(2.524)	(1.901)	(51)	(1.604.154)	(2.668.317)
Posición neta activo (pasivo)	25.548	8	7	13	20	224.094	567.076

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

c.3 Riesgo de mercado

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

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

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

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

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

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM\$6.694 y MM\$6.613, para el riesgo de moneda era de MM\$502 y MM\$90, 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 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	30-09-2012		31-12-2011	
	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	249.239	418	250.920	10
Operaciones con liquidación en curso	37.493	7.133	31.228	2.948
Instrumentos para negociación	457.413	55.037	480.773	71.143
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	986	986
Contratos de derivados financieros	67.926	30.850	67.429	30.874
Adeudados por bancos	57.872	14.211	8.820	1.764
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.726.218	2.612.120	2.441.629	2.337.991
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	107.223	9.522	147.984	22.614
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	783	783	783	783
Intangibles	3.433	3.138	3.314	2.843
Activo fijo	19.350	19.350	17.003	17.003
Impuestos corrientes	6.303	630	5.539	554
Impuestos diferidos	70.936	7.094	53.965	5.397
Otros activos	90.671	90.671	74.785	74.785
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	485.735	291.432	477.565	286.519
Total activos ponderados por riesgo	4.380.595	3.142.389	4.062.723	2.856.214

	30-09-2012		31-12-2011	
	Monto	Razón	Monto	Razón
	MM\$	%	MM\$	%
Capital Básico	271.964	6,21	246.348	6,06
Bonos Subordinados	107.690		61.284	
Provisiones adicionales	15.245		13.590	
Goodwill	(295)		(471)	
Patrimonio atribuible a interes minoritario	21		19	
Patrimonio Efectivo	394.625	12,56	320.770	11,23

37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

	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
30-09-2012									
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	249.239	-	-	-	249.239	-	-	-	249.239
Operaciones con liquidación en curso	-	37.493	-	-	37.493	-	-	-	37.493
Instrumentos para negociación	-	457.413	-	-	457.413	-	-	-	457.413
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	1.895	8.043	3.257	13.195	10.774	6.962	17.736	30.931
Adeudado por bancos	-	-	8.260	49.662	57.922	-	-	-	57.922
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	250.701	265.886	585.027	1.101.614	841.264	742.442	1.583.706	2.685.320
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	294	1.188	19.444	20.926	69.104	17.193	86.297	107.223
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	249.239	747.796	283.377	657.390	1.937.802	921.142	766.597	1.687.739	3.625.541
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	503.550	-	-	-	503.550	-	-	-	503.550
Operaciones con liquidación en curso	-	13.227	-	-	13.227	-	-	-	13.227
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	105.904	-	-	105.904	-	-	-	105.904
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	568.922	503.695	805.795	1.878.412	3.315	-	3.315	1.881.727
Contratos de derivados financieros	-	2.036	4.466	2.685	9.187	9.982	20.251	30.233	39.420
Obligaciones con bancos	-	105.539	15.769	135.220	256.528	-	-	-	256.528
Instrumentos de deuda emitidos	-	1.212	307	4.371	5.890	235.257	224.479	459.736	465.626
Otras obligaciones financieras	-	3.426	1.879	23.758	29.063	90.284	39.279	129.563	158.626
Total pasivos	503.550	800.266	526.116	971.829	2.801.761	338.838	284.009	622.847	3.424.608
31-12-2011									
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	250.920	-	-	-	250.920	-	-	-	250.920
Operaciones con liquidación en curso	-	31.228	-	-	31.228	-	-	-	31.228
Instrumentos para negociación	-	480.773	-	-	480.773	-	-	-	480.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	986	-	-	986	-	-	-	986
Contratos de derivados financieros	-	1.037	12.530	2.122	15.689	8.054	10.320	18.374	34.063
Adeudado por bancos	-	-	-	8.820	8.820	-	-	-	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	292.916	241.376	451.545	985.837	789.603	660.073	1.449.676	2.435.513
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	138	80.060	80.198	44.441	23.345	67.786	147.984
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	250.920	806.940	254.044	542.547	1.854.451	842.098	693.738	1.535.836	3.390.287
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	559.518	-	-	-	559.518	-	-	-	559.518
Operaciones con liquidación en curso	-	9.679	-	-	9.679	-	-	-	9.679
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	194.492	-	-	194.492	-	-	-	194.492
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	536.403	398.306	657.727	1.592.436	66.854	757	67.611	1.660.047
Contratos de derivados financieros	-	851	2.184	2.697	5.732	12.946	20.933	33.879	39.611
Obligaciones con bancos	-	5.567	62.457	96.442	164.466	10.398	-	10.398	174.864
Instrumentos de deuda emitidos	-	611	67.933	11.851	80.395	131.766	171.349	303.115	383.510
Otras obligaciones financieras	-	3.030	2.219	10.997	16.246	86.485	47.949	134.434	150.680
Total pasivos	559.518	750.633	533.099	779.714	2.622.964	308.449	240.988	549.437	3.172.401

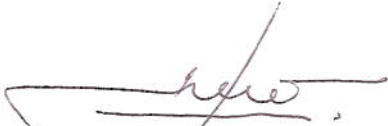
(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo

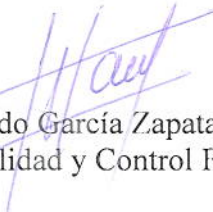
38. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de Octubre de 2012 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (23 de Octubre, 2012) no han ocurrido 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