



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros intermedios consolidados

30 de Septiembre de 2009

CONTENIDO

Estado de situación financiera consolidado
Estado consolidado de resultados
Estado consolidado de resultados integrales
Estado de variación patrimonial
Estado consolidado de flujos de efectivo
Nota de efectivo y efectivo equivalente
Nota a los estados financieros consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO



	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>01.01.2008</u>
	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en Bancos	542.671	526.235	501.246
Operaciones con liquidación en curso	417.643	220.140	178.416
Instrumentos para negociación	706.404	644.083	626.911
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	37.107	33.866	63.710
Contratos de derivados financieros	311.810	583.155	210.471
Adeudado por Bancos	138.244	189.088	258.578
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.479.976	9.218.162	7.363.214
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.041.207	814.436	392.869
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	50.018	48.337	35.886
Intangibles	68.532	73.131	65.162
Activo fijo	205.672	188.784	169.002
Impuestos corrientes	-	40.109	14.907
Impuesto diferidos	36.354	24.268	12.892
Otros activos	156.021	158.272	118.849
TOTAL ACTIVOS	<u>12.191.659</u>	<u>12.762.066</u>	<u>10.012.113</u>
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.115.324	2.021.931	1.776.765
Operaciones con liquidación en curso	330.043	63.572	19.416
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	255.508	227.414	233.150
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.430.961	6.071.804	4.772.001
Contratos de derivados financieros	301.780	531.148	216.930
Obligaciones con Bancos	1.490.248	1.559.761	1.116.554
Instrumentos de deuda emitidos	1.086.154	1.125.429	958.336
Otras obligaciones financieras	92.688	126.879	66.386
Impuestos corrientes	2.789	-	-
Impuestos diferidos	27.507	22.709	23.422
Provisiones	64.335	100.128	38.596
Otros pasivos	130.964	145.731	145.736
TOTAL PASIVOS	<u>11.328.301</u>	<u>11.996.506</u>	<u>9.367.292</u>
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:			
Capital	807.143	564.503	518.369
Reservas	61.294	198.341	51.423
Cuentas de valoración	16.147	(6.044)	(1.233)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(97.681)	(137.472)	76.261
Utilidad del periodo	109.218	191.848	-
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(32.766)	(45.617)	-
Interés minoritario	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>863.358</u>	<u>765.560</u>	<u>644.821</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>12.191.659</u>	<u>12.762.066</u>	<u>10.012.113</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS



	Al 30 de septiembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	439.110	819.815
Gastos por intereses y reajustes	(143.313)	(485.223)
Ingreso neto por intereses y reajustes	295.797	334.592
Ingresos por comisiones	119.145	108.977
Gastos por comisiones	(25.286)	(24.064)
Ingreso neto por comisiones	93.859	84.913
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(53.636)	20.231
Utilidad (pérdida) de cambio neta	114.581	(15.913)
Otros ingresos operacionales	24.871	10.051
Total ingresos operacionales	475.472	433.874
Provisiones por riesgo de crédito	(122.285)	(64.490)
INGRESO OPERACIONAL NETO	353.187	369.384
Remuneraciones y gastos del personal	(117.468)	(115.361)
Gastos de administración	(75.438)	(72.320)
Depreciaciones y amortizaciones	(20.915)	(20.054)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(7.852)	(7.847)
TOTAL GASTO OPERACIONAL	(221.673)	(215.582)
RESULTADO OPERACIONAL	131.514	153.802
Resultado por inversiones en sociedades	(192)	(15)
Resultado antes de impuesto a la renta	131.322	153.787
Impuesto a la renta	(22.104)	(24.347)
Resultado de operaciones continuas	109.218	129.440
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	109.218	129.440
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	109.220	129.439
Interés minoritario	(2)	1
	109.218	129.440
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco:		
Utilidad básica	\$ 1.105	\$ 1.309
Utilidad diluida	\$ 1.105	\$ 1.309

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES



	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	109.218	129.440
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión de moneda	20	3.629
Variación neta cartera disponible para la venta	(796)	-
Variación neta coberturas de flujos de efectivo	22.967	(19.581)
Total de Otros resultados integrales	22.191	(15.952)
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	131.409	113.488
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	131.411	113.487
Interés minoritario	(2)	1
	131.409	113.488



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

	Capital	acciones		de utilidades		para la venta		ejercicio		patrimoniales		patrimonio	
			de utilidades		de utilidades		de utilidades		de utilidades		de utilidades		de utilidades
Al 1 de enero de 2008	518.369	319	1.746	49.358	(1.233)	-	116.874	-	(40.613)	644.820	1	644.821	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(19.581)	3.629	-	-	-	(15.952)	-	(15.952)	
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-	129.440	-	129.440	-	129.440	
Traspasos de reservas	-	-	-	135.376	-	-	(135.376)	-	-	-	-	-	
Dividendo relacionado con 2008 (provisión dividendos mínimos)	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.732)	(32.732)	-	(32.732)	
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(61.294)	-	40.613	(20.681)	-	(20.681)	
Restitución corrección monetaria	35.767	22	120	8.870	-	-	(44.779)	-	-	-	-	-	
Al 30 de septiembre de 2008	554.136	341	1.866	193.604	(20.814)	3.629	(124.575)	129.440	(32.732)	704.895	1	704.896	
Al 1 de enero de 2009	564.503	347	1.901	196.093	(12.100)	6.056	54.376	-	(45.617)	765.559	1	765.560	
Pago de dividendos en exceso sobre el monto provisionado al 2008	-	-	-	-	-	-	(46.464)	-	45.617	(847)	-	(847)	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	22.967	20	-	-	-	22.191	-	22.191	
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-	109.218	-	109.218	-	109.218	
Provisión dividendos mínimos 2009	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.766)	(32.766)	-	(32.766)	
Capitalización de reservas	242.640	(347)	(1.901)	(134.799)	-	-	(105.593)	-	-	-	2	2	
Al 30 de septiembre de 2009	807.143	-	-	61.294	10.867	(796)	(97.681)	109.218	(32.766)	863.355	3	863.358	

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



	Al 30 de septiembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
FLUJO OPERACIONAL		
Utilidad del periodo	109.218	129.440
Interés minoritario	(2)	1
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(8)	1.182
Depreciaciones y amortizaciones	20.915	20.054
Provisiones por activos riesgosos	122.285	64.490
Provisiones adicionales	(16.467)	1.200
Provisión ajuste de inversiones a valor de mercado	(10.599)	1.478
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades y Miami	192	15
(Utilidad) pérdida en venta de activos recibidos en pago	424	(902)
Castigo de activos recibidos en pago	531	563
Revalorización activos fijos	-	(20.870)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	22.104	24.347
Otros cargos(abonos) que no representan flujo de efectivo	(31.740)	(45.175)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones	71.773	(29.973)
Flujo operacional	288.626	145.850
FLUJO DE INVERSIONES		
(Aumento) disminución neta de colocaciones	483.605	(1.282.169)
(Aumento) disminución neta en instrumentos de negociación	(62.162)	217.869
(Aumento) disminución neta en instrumentos disponibles para la venta	(256.243)	(140.753)
(Aumento) disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores	(3.233)	11.325
Compras de activos fijos	(27.718)	(24.168)
Ventas de activo fijo	177	4.842
Inversiones en sociedades	(1.602)	-
Ventas de inversiones en sociedades	-	4.583
Dividendos recibidos de inversiones	380	406
Venta de bienes recibidos en pago	3.067	1.932
(Aumento) disminución de otros activos	247.427	(63.442)
Aumento (disminución) de otros pasivos	(243.569)	18.471
Flujo de inversiones	140.129	(1.251.104)
FLUJO DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	93.419	54.082
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones a plazo	(535.841)	1.075.034
Aumento (disminución) por operaciones de liquidación en curso	-	-
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	92.381	(2.611)
Aumento (disminución) de otras obligaciones Financieras	(33.228)	11.291
Aumento (disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	28.147	65.011
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile a largo plazo	3.509.266	77.443
Pago de préstamos del Banco Central de Chile a largo plazo	(3.034.786)	(86.710)
Emisión de letras de crédito	-	-
Rescate de letras de crédito	(17.129)	(31.571)
Emisión de bonos corrientes y subordinados	8.319	98.601
Rescate de bonos corrientes y subordinados	9.713	-
Préstamos del exterior a largo plazo	2.924.528	1.510.610
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(3.547.821)	(1.388.366)
Emisión de acciones de pago	-	-
Dividendos pagados	(46.464)	(61.294)
Flujo de financiamiento	(549.496)	1.321.520
Flujo neto total	(120.741)	216.266
Variación efectivo y efectivo equivalente	(120.741)	216.266
Efectivo inicial	793.240	763.989
Efectivo final	672.499	980.255

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y SUBSIDIARIAS
NOTA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE



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

	Al 30 de septiembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	244.338	163.325
Depósitos en el Banco Central de Chile	217.727	404.543
Depósitos en bancos nacionales	3.280	897
Depósitos en el exterior	77.326	144.119
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	542.671	712.884
Operaciones con liquidación en curso netas	87.600	95.361
Instrumentos financieros de alta liquidez	5.121	119.591
Contratos de retrocompra	37.107	52.419
Total efectivo y efectivo de equivalente	672.499	980.255

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

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de septiembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	95.818	114.742
Fondos por recibir	321.825	271.721
Subtotal activos	417.643	386.463
Pasivos		
Fondos por entregar	330.043	291.102
Subtotal pasivos	330.043	291.102
Operaciones con liquidación en curso netas	87.600	95.361



NOTA 1 – TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF)

NOTA 1.1 – BASES PARA LA TRANSICIÓN

Los estados financieros consolidados del Banco y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2009 han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) en su Compendio de Normas Contables emitido en noviembre de 2007. Este Compendio requiere la aplicación de las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH) emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. con determinadas modificaciones introducidos por la SBIF.

Las modificaciones más significativas en relación a los requerimientos de las NIFCH introducidas por el mencionado Compendio se resumen a continuación:

- I. Provisiones por riesgo de crédito, bienes recibidos en pago, suspenso de devengo y otros, se han aplicado prospectivamente desde el 1 de enero de 2009

Entre las excepciones a la aplicación completa de NIFCH resalta la obligación impuesta por el regulador a que se utilicen criterios prudenciales en el momento de determinar las provisiones por riesgo de crédito, en contraprestación a los principios establecidos por las Norma de Información Contable de Chile (NIFCH) N° 39 para medir el deterioro. Asimismo, ha fijado reglas para suspender el reconocimiento de ingresos sobre instrumentos financieros deteriorados cuando se cumplan ciertas condiciones.

- II. Elección de valoración según el valor razonable (“Fair value option”)

De acuerdo al Compendio de Normas Contables, los bancos no pueden designar activos o pasivos para valorarlos a su valor razonable en reemplazo del criterio general del costo amortizado.

- III. Clasificación de instrumentos para negociación e inversión

Para los instrumentos adquiridos para negociación o inversión se establece que se utilizarán sólo tres categorías y un tratamiento contable uniforme en cada una de ellas, considerando lo siguiente:

- a) A los instrumentos disponibles para la venta no puede dársele el tratamiento de ajuste a valor razonable contra resultados.
- b) Para los efectos de presentación en el Estado de situación financiera consolidado, las inversiones en fondos mutuos se incluirán junto con los instrumentos para negociación, ajustados a su valor razonable.
- c) Los instrumentos que tengan un componente derivado que debiera separarse, pero no es posible valorarlo aisladamente, se incluirán en la categoría de instrumentos para negociación para darles el tratamiento contable de esa cartera.
- d) En el caso extraordinario que un instrumento de capital incluido en la cartera de instrumentos de negociación deje de contar con cotizaciones y no sea posible obtener una estimación confiable de su valor razonable, se incluirá en la categoría de disponibles para la venta.

- IV. Reconocimiento en el Estado de situación financiera consolidado

Las operaciones de compraventa de instrumentos financieros, incluida la moneda extranjera, se reconocerán en el Estado de situación financiera consolidado en la fecha de la negociación.

- V. Derivados incorporados

No se tratarán como derivados incorporados las modalidades de reajustabilidad de las operaciones en moneda chilena autorizadas por el Banco Central de Chile para los Bancos, esto es, los reajustes basados en la variación del IPC (UF, IVP o UTM) o en la variación del tipo de una moneda extranjera.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

VI. Coberturas contables

No podrán ser objeto de cobertura contable los instrumentos financieros que se registren a valor razonable y cuyos ajustes a ese valor deban ser llevados a resultados, salvo que se trate de derivados incorporados que no deban separarse del contrato anfitrión.

Las opciones emitidas por el Banco sólo podrán designarse como instrumentos de cobertura para compensar opciones compradas incorporadas en un contrato anfitrión y que no deban separarse.

VII. Goodwill generado con anterioridad al año 2009

Para los activos que se originaron antes del 31 de diciembre de 2008 por concepto de “goodwill”, se mantendrá el criterio de amortizarlos dentro del plazo originalmente previsto. Bajo NIFCH 38, los activos intangibles de vida útil indefinida, como el goodwill, no deben ser amortizados.

VIII. Presentación de estados financieros consolidados intermedios

La NIFCH 34 requiere la presentación de un estado consolidado de resultados corriente por el período que se esté informando más uno acumulado desde el inicio del período contable hasta la fecha. La SBIF ha permitido a los Bancos e instituciones financieras optar por la presentación de estados consolidados de resultados correspondientes solo por el período acumulado.

IX. Valoración de propiedades, plantas y equipos

Todos los bienes de propiedades, plantas y equipos se valorarán según el costo, menos sus depreciaciones acumuladas y deterioros y por lo tanto se prohíbe la aplicación del Modelo de Mercado previsto en la NIFCH 16.

NOTA 1.2 – FECHA DE TRANSICIÓN, ADOPCIÓN, EXENCIONES Y EXCEPCIONES BAJO NIFCH 1

La fecha de transición del Banco y sus subsidiarias a las nuevas normas es el 1 de enero de 2008. Banco BCI y subsidiarias han preparado su balance de apertura bajo esas normas a dicha fecha. Consecuentemente, la fecha de adopción es el 1 de enero de 2009.

De acuerdo a NIFCH 1 para elaborar los estados financieros consolidados antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIFCH, tal como se detalla a continuación:

a) Combinaciones de negocio

Banco BCI y subsidiarias han aplicado la exención recogida en la NIFCH 1 para las combinaciones de negocios. Por lo tanto, no han reexpresado bajo NIFCH 3 las combinaciones de negocios que tuvieron lugar con anterioridad a la fecha de transición del 1 de enero de 2008, incluyendo la adquisición de Banco Conosur. Tal como se explica en el punto VII anterior, el goodwill generado por la adquisición de Banco Conosur se continúa amortizando bajo las nuevas normas.

b) Valor razonable o reevaluación como costo atribuible

Banco BCI y subsidiarias han elegido medir ciertos ítems de propiedad, planta y equipo a su valor razonable a la fecha de transición, asumiendo que ese valor es su costo bajo NIFCH 16 “Propiedad Planta y Equipo”. Asimismo, tal como lo permite NIFCH 1, se determinó que para algunos ítems de propiedades, plantas y equipos se utilizaría el valor corregido monetariamente al 1 de enero de 2008 como su costo bajo las nuevas normas.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

c) Beneficios al personal

El Banco y sus subsidiarias no poseen planes de beneficios a empleados que generen en su proceso de estimación pérdidas o ganancias actuariales.

d) Reserva de conversión

Banco BCI y subsidiarias han aplicado la exención de valorar a cero las reservas de conversión generada por sus inversiones en el exterior, surgidas con anterioridad al 1 de enero de 2008. La entidad extranjera con moneda funcional distinta al peso chileno es la Sucursal Miami.

e) Instrumentos financieros compuestos

Banco BCI y subsidiarias no han emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable.

f) Fecha de transición de subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente, subsidiarias y coligadas con distinta fecha de transición

Esta exención no es aplicable. El Banco y las subsidiarias bancarias reguladas por la SBIF han realizado sus modificaciones contables, de procesos y sistémicas de forma tal de adoptar las nuevas normas el 1 de enero de 2009. Las sociedades no bancarias, en su mayoría reguladas por la SVS, realizan de manera extracontable los ajustes a las nuevas normas y principios contables impartidos por la SBIF e informan estos ajustes de manera extracontable.

g) Pagos basados en acciones

Esta exención no es aplicable dado que el Banco y sus subsidiarias no tienen este tipo de pagos.

h) Contratos de seguros

Esta exención no es aplicable debido a que el Banco y sus subsidiarias no emiten contratos de seguros.

i) Pasivos por restauración o por desmantelamiento y similares

Esta exención no es aplicable.

j) Valorización inicial de activos y pasivos financieros por su valor razonable

Banco BCI y subsidiarias no han aplicado la exención contemplada en la NICCH 39 revisada, respecto del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados de instrumentos financieros para los que no existe un mercado activo. Por tanto esta exención no es aplicable.

k) Designación de activos financieros previamente reconocidos

La norma contable aplicada anteriormente por Banco BCI y subsidiarias ya requería la clasificación de los instrumentos financieros en las categorías definidas en NICCH 39. Consecuentemente, el Banco ha mantenido la clasificación de su cartera de instrumentos en Disponible para la venta o Valor razonable por resultados.

l) Concesiones de servicios

Esta exención no es aplicable.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

m) Arrendamientos

Banco BCI y subsidiarias han decidido utilizar la exención provista en la NIFCH 1 y por lo tanto han considerado los hechos y circunstancias evidentes a la fecha de transición a los efectos de determinar la existencia de arrendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

n) Inversiones en subsidiarias, asociadas o joint ventures

Esta exención aplica exclusivamente a los estados financieros individuales.

o) Costos de préstamos

Las políticas contables de Banco BCI y subsidiarias requieren la capitalización de costos financieros sobre activos elegibles, de acuerdo a la definición en NICCH 23, desde el 1 de enero de 2009. Sin embargo, en los presentes estados financieros consolidados no se incluyen activos que cumplan con la definición mencionada anteriormente.



NOTA 1.3 - CONCILIACIÓN ENTRE PRINCIPIOS CONTABLES CHILENOS ANTERIORES Y NUEVAS NORMAS

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las nuevas normas en Banco BCI y subsidiarias. La conciliación proporciona el impacto de la transición de acuerdo al siguiente detalle:

- Resumen de patrimonio neto consolidado.
- Patrimonio consolidado al 1 de enero de 2008.
- Patrimonio consolidado al 31 de diciembre de 2008.
- Resultado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2008.
- Estado consolidado de flujos de efectivo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008.

1.1. Resumen de la conciliación del patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre de 2008

	al 01.01.2008 MMS	Nota	al 31.12.2008 MMS	Nota
Total patrimonio según principios contables chilenos	703.936		790.251	
Ajuste a propiedades, planta y equipo	20.870	(a)	9.067	(i)
Ajuste por tasa efectiva activos financieros	(18.287)	(b)	(20.625)	(j)
Ajuste por tasa efectiva pasivos financieros	400	(c)	1.436	(k)
Ajuste por inversiones en sociedades	-		(4.159)	(l)
Ajuste en intangibles	(896)	(d)	(8.655)	(m)
Ajuste por provisión entidad de cometido especial	(1.883)	(e)	(2.191)	(n)
Ajuste otros pasivos	-		(1.457)	(o)
Ajuste de impuestos diferidos	(18.698)	(f)	(12.714)	(p)
Provisión de dividendo mínimo	(40.612)	(g)	-	
Ajuste Visa	-		5.334	(q)
Ajuste Credicorp	-		9.279	(r)
Activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)	(9)	(h)	(6)	(s)
Total de ajustes	(59.115)		(24.691)	
Total de ajustes sin provisión de dividendos mínimos	(18.503)		(24.691)	
Total patrimonio neto según nuevas normas	644.821		765.560	

Ajustes al 1 de enero de 2008

a) Propiedades, planta y equipo

Para la familia de activos bienes raíces y terrenos, y acorde a lo definido por la SBIF, se efectuó un proceso de tasación al 1 de enero de 2008, ajustando los valores en libros de algunos de estos activos a su valor de mercado a esa fecha. El diferencial entre los valores libros y el valor de tasación generó un incremento patrimonial de MMS\$ 20.870.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

b) Tasa efectiva activos financieros

Bajo IFRS sólo es posible diferir aquellos costos de originación variables incrementales, directamente asociados a un instrumento financiero. Estos costos son cargados a resultados vía la tasa de interés efectiva de la operación, aplicando el método del “costo amortizado”, requerido por la NICCH 39. Anteriormente se permitía activar la totalidad de las comisiones pagadas por los productos tales como créditos de consumo, hipotecarios, cuentas corrientes, productos individuales, planes, entre otros. Adicionalmente, estos costos se amortizaban en forma lineal. Esto implicó rebajar las comisiones que no pudieron ser asociadas directamente a una colocación y la porción de los costos de originación que resultaron ser fijos y por lo tanto no calificaban como costos incrementales, tal como los define la norma. También debe señalarse que ciertos ingresos cobrados al inicio de la operación, tales como comisiones flat y otras, debieron ser diferidas, incorporándolas a la tasa de la colocación.

c) Tasa efectiva pasivos financieros

Las operaciones de pasivos financieros de bonos se ajustaron debido a que la diferencia de precios generada al momento de la colocación del bono se amortizaba en forma lineal en el periodo de duración del bono. De acuerdo a los nuevos criterios este diferencial de precios debe ser llevado a resultados por el método de la tasa efectiva.

d) Intangibles

El banco procedió a dar de baja activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles específicamente respecto a desarrollos de sistemas computacionales

e) Entidad de cometido especial

El Banco ha ampliado su perímetro de consolidación, incorporando aquellos vehículos sobre los cuales ejerce control, aún sin tener una participación mayoritaria. El efecto patrimonial más significativo reconocido en los estados financieros producto de la consolidación de entidades con cometido especial responde al reconocimiento de la obligación de reconocer el esquema de fidelización del Banco (denominado Programa Pesos Sonrisas), el cual es instrumentado mediante una entidad dónde no se posee participación accionaria.

f) Ajuste por impuestos diferidos

Se ha calculado el impuesto diferido por cada uno de los ajustes de primera aplicación que generan diferencias temporales. Producto de lo anterior se generó un pasivo diferido neto por un monto de MM\$ 18.698. Al igual que otros ajustes de primera aplicación, tales como colocaciones de leasing e inversiones financieras y derivados la contrapartida de este pasivo se registró como una disminución patrimonial.

g) Provisión de dividendos mínimo

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo con las políticas de dividendos. Hasta el ejercicio 2007, los dividendos se reflejaban como pasivo a la fecha del acuerdo de la correspondiente Junta General Ordinaria de Accionistas.

h) Ajuste activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)

Anteriormente, los bienes recibidos o adjudicados en pago (Bienes recibidos en pago) eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago, dicho criterio fue modificado y determinando la provisión de manera individual por cada bien.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

Ajustes al 31 de diciembre de 2008

i) Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2008 y en particular en lo que tiene que ver con el resultado consolidado del ejercicio 2008, uno de los efectos más significativos tiene que ver con discontinuar la corrección monetaria del activo fijo, la cual representaba un crédito a las ganancias del año muy significativo. Adicionalmente, producto del ajuste a valor de mercado de los bienes raíces y terrenos al 1 de enero de 2008, se efectuó un recálculo de la depreciación del ejercicio, en el cual se incorporaron entre otros los valor residuales y vidas útiles económicas. Los restantes ítems de activo fijo quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para ajustar su valor se procedió a reversar la corrección monetaria del año 2008 y a recalcular la depreciación del ejercicio considerando los nuevos valores retasados, valores residuales de los activos y los cambios en sus vidas útiles.

j) Tasa efectiva activos financieros

Ver literal b) anterior.

k) Tasa efectiva pasivos financieros

Ver literal c) anterior.

l) Ajuste por inversiones en sociedades

Corresponde a los ajustes a las nuevas normas incorporados en sociedades de apoyo al giro e inversiones en otras entidades asociadas.

m) Ajuste en intangibles

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de los activos intangibles quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Sin embargo, en el año 2008 se procedió a reversar la corrección monetaria de estos activos. Adicionalmente, el banco procedió a dar de baja activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles específicamente respecto a desarrollos de sistemas computacionales

n) Entidad de cometido especial.

Ver punto e) anterior.

o) Otros pasivos

Se ha reconocido la obligación de costos de originación que a la fecha se encontraban pendientes de pago.

p) Impuesto diferido

Se ha calculado impuesto diferido por cada uno de los ajustes de primera aplicación que generan diferencias temporales. Producto de lo anterior se generó un pasivo diferido neto por un monto de MM\$ 12.714. Al igual que otros ajustes de primer aplicación, tales como colocaciones de leasing e inversiones financieras y derivados la contrapartida de este pasivo se registró como una disminución patrimonial.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

q) Ajuste acciones Visa Inc.

El Banco mantenía una participación como miembro emisor de la red de tarjetas de crédito Visa. Luego de una reestructuración por la cual Visa pasó a organizarse como una corporación, el Banco recibió acciones de VISA Inc. Parte de las acciones fueron realizadas como parte del proceso de oferta pública inicial. Las acciones remanentes, no transadas en la bolsa, se mantienen bajo una restricción contractual por la cual el Banco no las puede realizar por un período de tres años. La intención del banco es realizar estas acciones en cuanto expire la mencionada restricción, por lo tanto de acuerdo con esta intencionalidad el banco ha procedido a reclasificar estas inversiones como disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre del 2008 estas acciones se encontraban contabilizadas a su valor de costo, producto de la reclasificación de categoría se ajustaron a valor de mercado, generando un efecto de un mayor activo y un efecto positivo en los resultados integrales del Banco de MM\$ 5.334 (neto de impuesto diferido).

r) Ajuste Credicorp Ltda.

El Banco mantenía una participación en Credicorp valorada a costo corregido al 31 de diciembre de 2008, dado que el banco tiene representación en el directorio de esta compañía, ejerce influencia significativa en ella con lo cual se procedió a ajustar dicha inversión a su valor patrimonial tal como lo señala la norma, dicho ajuste significó un incremento patrimonial de MM\$ 9.279.

s) Ajuste activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)

Anteriormente, los bienes recibidos o adjudicados en pago (Bienes recibidos en pago) eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago, dicho criterio fue modificado y determinando la provisión de manera individual por cada bien.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

1.2. Estado de Situación Financiera Consolidado: Conciliación al 1 de enero de 2008 - Activo, Pasivo y Patrimonio Neto

A continuación se explica como la transición de los principios contables anteriores, señalados en la Recopilación Actualizada de Normas emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, hacia aquellos señalados en la Circular N° 3.410 “Compendio de Normas Contables”, impartidos por la misma entidad, han afectado a los principales rubros de los estados financieros consolidados del Banco:

	Balance PCGA anteriores	Efecto de la transición	Balance ajustado	Ref. ajuste.
	MMS	MMS	MMS	
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en Bancos	501.246	-	501.246	
Operaciones con liquidación en curso	178.416	-	178.416	
Instrumentos para negociación	626.911	-	626.911	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	63.710	-	63.710	
Contratos de derivados financieros	210.471	-	210.471	
Adeudado por Bancos	258.578	-	258.578	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7.356.704	6.510	7.363.214	(a)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	392.869	-	392.869	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	
Inversiones en sociedades	35.886	-	35.886	
Intangibles	66.058	(896)	65.162	(b)
Activo fijo	148.132	20.870	169.002	(c)
Impuestos corrientes	14.907	-	14.907	
Impuesto diferidos	31.590	(18.698)	12.892	(d)
Otros activos	143.655	(24.806)	118.849	(e)
TOTAL ACTIVOS	10.029.133	(17.020)	10.012.113	
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.776.765	-	1.776.765	
Operaciones con liquidación en curso	19.416	-	19.416	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	233.150	-	233.150	
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.772.001	-	4.772.001	
Contratos de derivados financieros	216.930	-	216.930	
Obligaciones con Bancos	1.116.554	-	1.116.554	
Instrumentos de deuda emitidos	958.736	(400)	958.336	(f)
Otras obligaciones financieras	66.386	-	66.386	
Impuestos diferidos	23.422	-	23.422	
Provisiones	36.713	1.883	38.596	(g)
Otros pasivos	105.124	40.612	145.736	(h)
TOTAL PASIVOS	9.325.197	42.095	9.367.292	
PATRIMONIO				
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:				
Capital	518.369	-	518.369	
Reservas	51.423	-	51.423	
Cuentas de valoración	(1.233)	-	(1.233)	
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	76.261	76.261	(i)
Utilidad del ejercicio	135.376	(135.376)	-	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	
Interés minoritario	1	-	1	
TOTAL PATRIMONIO	703.936	(59.115)	644.821	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	10.029.133	(17.020)	10.012.113	



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

Notas a la conciliación del patrimonio neto al 1 de enero de 2008

a) Tasa efectiva de activos financieros

Las operaciones financieras de colocaciones se ajustaron considerando la activación de los costos de originación incrementales directamente asociados a la colocación al igual que el diferimiento de aquellos ingresos y comisiones flat relacionados. Tal como se describe en el literal 2.3.a.b anterior, esto se efectuó mediante la aplicación del método del “costo amortizado”. Bajo este método, el neto de las comisiones pagadas menos fees y comisiones cobradas se suma al monto de la colocación, afectando la tasa de interés de la colocación. Dado que anteriormente los costos de comisiones pagadas generaban un activo diferido que era tratado separadamente de la colocación, este cambio provoca una diferencia en el monto de la colocación y en el reconocimiento de los ingresos los que antes se cursaban según sus condiciones contractuales. Este ajuste generó un aumento en los activos financieros de MM\$ 6.510, correspondiente al monto diferido de comisiones pagadas netas de cualquier upfront fee relacionado.

b) Intangibles

El banco procedió a dar de baja activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles específicamente respecto a desarrollos de sistemas computacionales

c) Propiedades, planta y equipos

Ver literal 2.3.a.a.

d) Ajuste por impuestos diferidos

Ver literal 2.3.a.f.

e) Ajuste por activos diferidos y Bienes recibidos en pago

Bajo NICCH 39, sólo es posible diferir aquellos costos de originación incrementales directamente asociados a un activo financiero existente a la fecha de balance. Anteriormente se permitía activar la totalidad de las comisiones pagadas por los productos tales como créditos de consumo, hipotecarios y planes. Estos costos eran amortizados en forma lineal en un plazo determinado. La aplicación de esta metodología, descrita también en el literal a) anterior, implicó reclasificar a las colocaciones el monto de las comisiones que calificaron como costos de originación y llevar a resultados aquellas que no. El efecto fue una disminución del monto de las comisiones diferidas de MM\$ 24.797 y Bienes recibidos en pago los bienes recibidos o adjudicados en pago (Bienes recibidos en pago) eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago, dicho criterio fue modificado y determinando la provisión de manera individual por cada bien generando un ajuste de MM\$ 9 obteniendo un total de MM\$ 24.806

f) Tasa efectiva de pasivos financieros

Ver literal 2.3.c.

g) Ajuste por entidad de cometido especial

Tal como se explica en el literal 2.3.a.d, el Banco ha reconocido el efecto de la obligación por el total los puntos ganados y canjeables por clientes. Este programa es instrumentado vía una entidad de cometido especial, el que al 1 de enero de 2008 equivale a MM\$ 1.883.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

h) Otros pasivos

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo con las políticas de dividendos. Hasta el ejercicio 2007, los dividendos se reflejaban como pasivo a la fecha del acuerdo de la correspondiente Junta General Ordinaria de Accionistas.

i) Patrimonio

Conforme a lo establecido en las nuevas normas, los ajustes de primera aplicación fueron registrados con efecto en patrimonio, en la cuenta de resultados acumulados u otra cuenta de reservas cuando fuera apropiado, generando al 1 de enero de 2008 un cargo por MM\$ 59.115.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

1.3. Estado de Situación Financiera Consolidado: Conciliación al 31 de diciembre de 2008 - Activo, Pasivo y Patrimonio Neto

	Balance PCGA anteriores	Efecto de la transición	Balance ajustado	Ref. ajuste.
	MMS	MMS	MMS	
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en Bancos	526.235	-	526.235	
Operaciones con liquidación en curso	220.140	-	220.140	
Instrumentos para negociación	644.083	-	644.083	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	33.866	-	33.866	
Contratos de derivados financieros	583.155	-	583.155	
Adeudado por Bancos	189.088	-	189.088	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.208.680	9.482	9.218.162	(a)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	808.009	6.427	814.436	(b)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	
Inversiones en sociedades	43.217	5.120	48.337	(c)
Intangibles	81.786	(8.655)	73.131	(d)
Activo fijo	179.717	9.067	188.784	(e)
Impuestos corrientes	40.109	-	40.109	
Impuesto diferidos	49.902	(25.634)	24.268	(f)
Otros activos	188.385	(30.113)	158.272	(g)
TOTAL ACTIVOS	12.796.372	(34.306)	12.762.066	
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.021.931	-	2.021.931	
Operaciones con liquidación en curso	63.572	-	63.572	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	227.414	-	227.414	
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.071.804	-	6.071.804	
Contratos de derivados financieros	531.148	-	531.148	
Obligaciones con Bancos	1.559.761	-	1.559.761	
Instrumentos de deuda emitidos	1.126.865	(1.436)	1.125.429	(h)
Otras obligaciones financieras	126.879	-	126.879	
Impuestos diferidos	34.536	(11.827)	22.709	(f)
Provisiones	97.937	2.191	100.128	(i)
Otros pasivos	144.274	1.457	145.731	(j)
TOTAL PASIVOS	12.006.121	(9.615)	11.996.506	
PATRIMONIO				
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:				
Capital	564.503	-	564.503	
Reservas	198.341	-	198.341	
Cuentas de valoración	(17.740)	11.696	(6.044)	(k)
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(61.294)	(76.178)	(137.472)	(k)
Utilidad del ejercicio	152.057	39.791	191.848	(k)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(45.617)	-	(45.617)	
Interés minoritario	1	-	1	
TOTAL PATRIMONIO	790.251	(24.691)	765.560	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	12.796.372	(34.306)	12.762.066	



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

Notas a la conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2008

a) Tasa efectiva de activos financieros

Tal como fuera explicado en los literales 2.3.a.b y 2.3.b.a , el monto de las colocaciones y el reconocimiento de los ingresos y comisiones ganadas, así como también de las comisiones pagadas han sido modificados como resultado de la aplicación de la NICCH 39. En adición al ajuste efectuado al 1 de enero de 2008, las operaciones del 2008 han sido reprocesadas a los efectos de determinar adecuadamente los resultados consolidados del ejercicio. El ajuste sobre las cuentas por cobrar a clientes producto de los activos financieros sujetos a tasa efectiva asciende a MM\$ 9.482 al 31 de diciembre de 2008.

b) Instrumentos de inversión disponibles para la venta

El Banco mantenía una participación como miembro emisor de la red de tarjetas de crédito Visa. Luego de una reestructuración por la cual Visa pasó a organizarse como una corporación, el Banco recibió acciones de VISA Inc. Parte de las acciones fueron realizadas como parte del proceso de oferta pública inicial. Las acciones remanentes, no transadas en la bolsa, se mantienen bajo una restricción contractual por la cual el Banco no las puede realizar por un período de tres años. La intención del banco es realizar estas acciones en cuanto expire la mencionada restricción, por lo tanto de acuerdo con esta intencionalidad el banco ha procedido a reclasificar estas inversiones como disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre del 2008 estas acciones se encontraban contabilizadas a su valor de costo, producto de la reclasificación de categoría se ajustaron a valor de mercado, generando un efecto de un mayor activo de MM\$ 6.427.

c) Ajuste por inversiones en sociedades

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de las inversiones en sociedades de apoyo quedaron valoradas al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el año 2008 se procedió a reversar la corrección monetaria de estas inversiones, ya que se eliminó el criterio de aplicar corrección monetaria por tratarse de una economía no hiperinflacionaria.

Además, incluye el efecto en los resultados de la no aplicación de la corrección monetaria a los activos y su efecto en las depreciaciones y amortizaciones de dichos activos.

Considerando los aspectos mencionados anteriormente, se generó un aumento del activo en MM\$ 5.120.

d) Ajuste en intangibles

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de los activos intangibles quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el año 2008 se procedió a reversar la corrección monetaria de los activos intangibles y se recalculó la amortización del ejercicio en base a este nuevo saldo. Además el banco procedió a castigar a activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles específicamente en lo que respecta a desarrollos de software. Así recalculado, se generó un ajuste a la baja en el activo de MM\$ 8.655.

e) Propiedades, planta y equipos

Producto del ajuste a valor de tasación de los bienes raíces y terrenos al 1 de enero de 2008, descrito en el literal 3.1.a, se efectuó el recálculo de la depreciación del ejercicio 2008. Adicionalmente, se incorporaron nuevos valores residuales de los activos, se modificaron las vidas útiles a los efectos de asimilarlas a las requeridas por la nueva norma y se efectuó el reverso la corrección monetaria del año 2008. Todo esto originó un reproceso de la depreciación del ejercicio. El efecto generado en el activo corresponde a un aumento de MM\$ 9.067.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

f) Ajuste por impuestos diferidos

Se ha calculado impuesto diferido por cada uno de los ajustes al 31 de diciembre 2008 que generan diferencias temporales. Producto de lo anterior se generó un activo diferido neto por un monto de MM\$ 13.807. Al igual que otros ajustes de primera aplicación, tales como colocaciones de leasing e inversiones financieras y derivados la contrapartida de este activo se registró como un incremento patrimonial.

g) Ajuste por otros activos

Este ajuste responde a la eliminación del activo diferido reconocido bajo la normativa anterior por comisiones pagadas que no califican como costos de originación bajo NICCH 39. Ver literales 2.3.a.b, 2.3.b.a y 2.3.c.a. El reproceso de las colocaciones según los nuevos criterios arrojó una disminución del rubro “Otros activos” de MM\$ 30.113.

h) Tasa efectiva de pasivos financieros

Producto de los cambios detallados en 2.3.a.c., las operaciones de pasivos financieros del ejercicio fueron reprocesadas de acuerdo a los nuevos criterios lo que generó una disminución en la obligación de MM\$ 1.436.

i) Ajuste por entidad de cometido especial

El Banco ha reconocido el efecto de la obligación por el total los puntos ganados y canjeables por clientes de la entidad de cometido especial Incentivos y Promociones, los que al 31 de diciembre de 2008 equivalen a MM\$ 2.191.

j) Ajuste otros pasivos

Se ha reconocido la obligación de costos de originación que a la fecha se encontraban pendientes de pago.

k) Patrimonio

Conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa emitida por la SBIF en su Compendio de Normas Contables, los ajustes de primera adopción que fueron registrados en patrimonio generaron una disminución de MM\$ 24.691.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

1.4. Conciliación de ganancias y pérdidas por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2008

	Al 30.09.2008 MM\$	Nota
Resultados según PCGA	109.106	
Ajuste a propiedades, planta y equipo	(8.648)	(a)
Ajuste por tasa efectiva activos financieros	(1.138)	(b)
Ajuste por tasa efectiva pasivos financieros	(606)	(c)
Ajuste por inversiones en sociedades	(9.132)	(d)
Ajuste en intangibles	(6.108)	(e)
Ajuste por provisión entidad de cometido especial	(269)	(f)
Ajuste otros pasivos	-	
Ajuste de impuestos diferidos	(1.236)	(g)
Activos no monetarios (BRP)	(98)	(h)
Ajuste Miami	(130)	(i)
Ajuste Visa	-	
Ajuste Credicorp	2.921	(j)
Subtotal ajustes	(24.445)	
Total patrimonio neto según nuevas normas	84.661	

Ajustes al 30 de septiembre de 2008

a) Propiedades, planta y equipo

Producto del ajuste a valor de tasación de los bienes raíces y terrenos al 1 de enero de 2008, se efectuó un recálculo de la depreciación del periodo 2008, en el cual se incorporó el valor residual de los activos y cambios en vidas útiles. Adicionalmente se efectuó el reverso la corrección monetaria del periodo 2008.

Los restantes ítems de activo fijo quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para ajustar su valor se procedió a reversar la corrección monetaria del periodo 2008 y a recalcular la depreciación del periodo 2008, incorporando para este recálculo valores residuales de los activos y cambios en las vidas útiles de los mismos.

Considerando lo mencionado anteriormente se generó una disminución en resultados de MM\$ 8.648.

b) Tasa efectiva de activos financieros

Las operaciones financieras de colocaciones se ajustaron considerando la activación de los costos e ingresos de originación incrementales directamente asociados a la colocación por el método de la tasa efectiva, lo que generó un cambio en la amortización del crédito ya que anteriormente, las operaciones financieras de colocaciones se cursaban según sus condiciones contractuales. En términos de capital, tasa y plazo, este ajuste generó un efecto de MM\$ 1.138 como una disminución en los ingresos.

c) Tasa efectiva de pasivos financieros

Las operaciones de pasivos financieros de bonos se ajustaron considerando que la diferencia de precios generada al momento de la colocación del bono se amortizaba en forma lineal en el periodo de duración del bono. De acuerdo a los nuevos criterios este diferencial de precios debe ser llevado a resultados por el método de la tasa efectiva. Este ajuste generó una disminución en resultados de MM\$ 606.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

d) Ajuste por inversiones en sociedades

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de las inversiones en sociedades de apoyo quedaron valoradas al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el periodo 2008 se procedió a revertir la corrección monetaria de estas inversiones, ya que se eliminó el criterio de aplicar corrección monetaria por tratarse de una economía no hiperinflacionaria.

Además, incluye el efecto en los resultados de la no aplicación de la corrección monetaria a los activos y su efecto en las depreciaciones y amortizaciones de dichos activos.

Considerando lo mencionado anteriormente, se generó una disminución de ingresos de MM\$ 9.132.

e) Ajuste en intangibles

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de los activos intangibles quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el periodo 2008 se procedió a revertir la corrección monetaria de los activos intangibles y se recalculó la amortización del periodo en base a este nuevo saldo. Además el banco procedió a castigar a activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles específicamente en lo que respecta a desarrollos de software. Así recalculado, se generó un ajuste a la baja en resultado de MM\$ 6.108.

f) Entidad de cometido especial

El Banco ha reconocido el efecto de la obligación por el total los puntos ganados y canjeables por clientes de la entidad de cometido especial Incentivos y Promociones, los que al 30 de septiembre de 2008 equivalen a una disminución en resultado de MM\$ 269.

g) Ajuste por impuestos diferidos

Se ha calculado impuesto diferido para cada uno de los ajustes al 30 de septiembre de 2008 que por sus diferencias temporales. Producto de lo anterior se generó un ajuste disminuyendo los resultados en MM\$ 1.236.

h) Activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)

Anteriormente, los bienes recibidos o adjudicados en pago (Bienes recibidos en pago) eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago, dicho criterio fue modificado y determinando la provisión de manera individual por cada bien. Lo que significó una disminución en resultado de MM\$ 98.

i) Ajuste Miami

Banco BCI y sus subsidiarias han aplicado la exención de valorar a cero las reservas de conversión generada por sus inversiones en el exterior, surgidas con anterioridad a 1 de enero de 2008. La entidad extranjera con moneda funcional distinta al peso chileno es la sucursal Miami.

Adicionalmente se procedió a recalcular la reserva de conversión al 30 de septiembre de 2008 de dicha inversión controlada en dólares, valorando activos y pasivos a dólar de cierre y resultados a dólar promedio. Lo que significó una disminución del resultado de MM\$ 130.

j) Ajuste Credicorp

El Banco mantenía una participación en Credicorp valorada a costo corregido al 30 de Septiembre de 2008, dado que el banco tiene representación en el directorio de esta compañía, ejerce influencia significativa en ella con lo cual se procedió a ajustar dicha inversión a su valor patrimonial tal como lo señala la norma, dicho ajuste significó un incremento en resultado de MM\$ 2.921.



NOTA 1 – BASE DE LA TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF) (continuación)

1.5. Conciliación del Estado consolidado de flujos de efectivo por el periodo terminado al 30.09.2008

	Saldos PCGA anteriores	Efecto de la transición	Saldos ajustados
	MMS	MMS	
FLUJO OPERACIONAL			
Utilidad del periodo	109.106	20.334	129.440
Interés minoritario	1	-	1
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	1.182	-	1.182
Depreciaciones y amortizaciones	20.013	41	20.054
Provisiones por activos riesgosos	64.490	-	64.490
Provisiones voluntarias	1.200	-	1.200
Provisión ajuste de inversiones a valor de mercado	1.478	-	1.478
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades y Miami	(1.306)	1.321	15
(Utilidad) pérdida en venta de activos recibidos en pago	(902)	-	(902)
Castigo de activos recibidos en pago	563	-	563
Corrección monetaria	22.167	(22.167)	-
Revalorización activos fijos	-	(20.870)	(20.870)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	23.110	1.237	24.347
Otros cargos(abonos) que no representan flujos de efectivo	(68.425)	23.250	(45.175)
Variación neta de intereses, reajuste y comisiones	(29.189)	(784)	(29.973)
Flujo operacional	143.488	2.362	145.850
FLUJO DE INVERSIONES			
(Aumento) disminución neta de colocaciones	(1.282.169)	-	(1.282.169)
(Aumento) disminución neta en instrumentos de negociación	217.869	-	217.869
(Aumento) disminución neta en instrumentos disponible para la venta	(140.753)	-	(140.753)
(Aumento) disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores	11.325	-	11.325
Compras de activos fijos	(24.168)	-	(24.168)
Ventas de activo fijo	4.842	-	4.842
Inversiones en sociedades	-	-	-
Ventas de inversiones en sociedades	4.583	-	4.583
Dividendos recibidos de inversiones	406	-	406
Venta de bienes recibidos en pago	1.932	-	1.932
(Aumento) disminución de otros activos	(63.442)	-	(63.442)
Aumento (disminución) de otros pasivos	18.471	-	18.471
Flujo de inversiones	(1.251.104)	-	(1.251.104)
FLUJO DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	54.082	-	54.082
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones a plazo	1.075.034	-	1.075.034
Aumento (disminución) por operaciones de liquidación en curso	-	-	-
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(2.611)	-	(2.611)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	11.291	-	11.291
Aumento (disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	65.011	-	65.011
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile a largo plazo	77.443	-	77.443
Pago de préstamos del Banco Central de Chile a largo plazo	(86.710)	-	(86.710)
Emisión de letras de crédito	-	-	-
Rescate de letras de crédito	(31.571)	-	(31.571)
Emisión de bonos corrientes y subordinados	98.601	-	98.601
Rescate de bonos corrientes y subordinados	-	-	-
Préstamos del exterior a largo plazo	1.510.610	-	1.510.610
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(1.388.366)	-	(1.388.366)
Emisión de acciones de pago	-	-	-
Dividendos pagados	(61.294)	-	(61.294)
Flujo de financiamiento	1.321.520	-	1.321.520
Flujo neto total	213.904	2.362	216.266
Efecto inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	2.362	(2.362)	-
Variación efectivo y efectivo equivalente	216.266	-	216.266
Efectivo inicial	763.989	-	763.989
Efectivo final	980.255	-	980.255



Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General

Banco de Crédito e Inversiones

*Dirección:
Avenida El Golf 125
Las Condes, Santiago, Chile*

Teléfono: 692 7000

web: www.bci.cl

