

**BCI SECURITIZADORA S.A.
PATRIMONIO SEPARADO N°36**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023
y por el período comprendido entre el 19 de diciembre y el 31
de diciembre del 2023

(Con el Informe del Auditor Independiente)

**BCI SECURITIZADORA S.A.
PATRIMONIO SEPARADO N°36**

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Balances Generales

Estados de determinación de Excedentes

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



Informe del Auditor Independiente

A los Señores Aportantes de
BCI Securitizadora S.A. Patrimonio Separado N°36:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de BCI Securitizadora S.A. Patrimonio Separado N°36, que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de determinación de excedentes por el período comprendido entre el 19 de diciembre y 31 de diciembre de 2023 y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Securitizadora S.A. Patrimonio Separado N°36 al 31 de diciembre de 2022 y los estados de determinación de excedentes por el período correspondiente entre el 19 de diciembre y 31 de diciembre del 2023 de acuerdo con Normas e Instrucciones Contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de BCI Securitizadora S.A. Patrimonio Separado N°36 y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de BCI Securitizadora S.A. Patrimonio Separado N°36 para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor



que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de BCI Securitizadora S.A. Patrimonio Separado N°36 En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de BCI Securitizadora S.A. Patrimonio Separado N°36 para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Otros asuntos – Análisis razonado

Nuestra revisión fue efectuada con el propósito de informar sobre los estados financieros básicos tomados como un todo. El análisis razonado se presenta con el propósito de análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de revisión de la información financiera aplicados en la revisión de los estados financieros básicos y, en consecuencia, no expresamos una conclusión ni proporcionaremos cualquier seguridad sobre esta.

Alejandra Peña V.

KPMG Ltda.

Santiago, 1 de febrero de 2024

BCI SECURITIZADORA S.A.
PATRIMONIO SEPARADO N° 36

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y por el período
comprendido entre el 19 y 31 de diciembre de 2023

(Con el informe de los Auditores Independientes)

BCI SECURITIZADORA S.A.
PATRIMONIO SEPARADO N°36

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

INDICE

BALANCES GENERALES
ESTADOS DE DETERMINACION DE EXCEDENTES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. CONSTITUCION DEL PATRIMONIO SEPARADO	1
2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.....	1
3. DISPONIBLE	3
4. CORRECCION MONETARIA.....	3
5. ACTIVO SECURITIZADO EN MORA Y PROVISIONES	3
6. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES.....	4
7. REMUNERACION POR PAGAR POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	5
8. OTROS ACREEDORES	5
9. GRADO DE CUMPLIMIENTO DEL SOBRECOLATERAL	6
10. OBLIGACIONES POR TITULOS DE DEUDA DE SECURITIZACION	6
11. OBLIGACIONES POR SALDO DE PRECIO.....	7
12. OBLIGACIONES POR SOBRECOLATERIZACION.....	7
13. GASTOS DE COLOCACIÓN.....	7
14. MENOR VALOR EN COLOCACION DE TITULOS DE DEUDA.....	7
15. INTERESES POR ACTIVO SECURITIZADO.....	8
16. OTROS INGRESOS	8
17. GASTOS IMPUTABLES AL PATRIMONIO SEPARADO.....	8
18. GASTOS ADICIONALES (OTROS GASTOS).....	8
19. DETALLE DE RETIRO DE EXCEDENTES	9
20. ANALISIS DE LAS GARANTIAS DE TERCEROS A FAVOR DE LOS TENEDORES	9
21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	9
22. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)	9
23. HECHOS POSTERIORES	9

BCI SECURITIZADORA S.A. - PATRIMONIO SEPARADO N°36
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En miles de pesos chilenos - M\$)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre de 2023 M\$
Activos Circulantes		
Disponible	3	32.298
Activo securitizado corto plazo	5	319.764.078
Provisiones activo securitizado (menos)	5	(46.475.953)
Otros activos circulantes	6	26.063.348
Total activos circulantes		299.383.771
Otros Activos		
Activo securitizado largo plazo		11.884.116
Menor valor en colocación de títulos de deuda	14	1.058.797
Total Otros Activos		12.942.913
TOTAL ACTIVOS		312.326.684

Las notas adjuntas números 1 a 23, forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI SECURITIZADORA S.A. - PATRIMONIO SEPARADO N°36
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En miles de pesos chilenos - M\$)

PASIVOS	Nota	Al 31 de diciembre de 2023 M\$
Pasivos Circulantes		
Remuneración por pagar por administración y custodia	7	5.518
Otros acreedores	8	50.791
Obligaciones por títulos de deuda de securitización	10	1.693.594
Total Pasivos Circulantes		1.749.903
Pasivos Largo Plazo		
Obligaciones por saldo de precio	11	75.798.480
Obligaciones por títulos de deuda de securitización	10	275.120.000
Total Pasivos Largo Plazo		350.918.480
Deficit acumulado		
Déficit del período	19	(40.341.699)
Total déficit acumulado		(40.341.699)
TOTAL PASIVOS		312.326.684

Las notas adjuntas números 1 a 23, forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI SECURITIZADORA S.A. - PATRIMONIO SEPARADO N°36
ESTADOS DE DETERMINACION DE EXCEDENTES
POR EL PERÍODO DE 13 DIAS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2023</u> <u>M\$</u>
Ingresos		
Intereses por activo securitizado	15	13.483.840
Intereses por inversiones	6	17.210
Otros ingresos	16	127.689
Total ingresos		<u>13.628.739</u>
Gastos		
Remuneración por administración y custodia de activos	17	(59.197)
Remuneración por clasificador de riesgos	17	(53.171)
Intereses por títulos de deuda securitizada	15	(677.438)
Provisión sobre activo securitizado	5	(46.475.953)
Amortización menor valor en colocación de títulos de deuda	14	(6.135)
Otros gastos	18	(6.747.319)
Total gastos		<u>(54.019.213)</u>
Resultado neto por corrección monetaria	4	48.775
Déficit del período		<u><u>(40.341.699)</u></u>

Las notas adjuntas números 1 a 23, forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI SECURITIZADORA PATRIMONIO SEPARADO N°36

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(En miles de pesos chilenos - M\$)

1. CONSTITUCION DEL PATRIMONIO SEPARADO

El patrimonio separado N°36 fue constituido por escritura pública con fecha de emisión 5 de diciembre de 2023, otorgada en la Notaria de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola. El certificado de inscripción se encuentra bajo el número 1161 del Registro de Valores de la Comisión para el Mercado de Valores, de fecha 7 de diciembre de 2023.

El valor total nominal de la emisión es de M\$275.120.000.

El activo securitizado corresponde a créditos sociales originados por Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana. Los activos adquiridos durante el período de revolving se valorizan al valor presente de las cuotas descontadas a una tasa mensual equivalente a una tasa nominal del 15,5%.

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados en Sesión de Directorio de fecha 30 de enero de 2024.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Período contable - Los presentes Estados Financieros cubren el período de 13 días, comprendido entre el 19 y 31 de diciembre de 2023.

b. Bases de preparación - Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo a la Norma de Carácter General N°287 del 29 de abril de 2010, impartida por la Comisión para el Mercado Financiero.

c. Activos securitizados - El activo securitizado corresponde a todos los créditos otorgados por parte de la Caja de Compensación y Asignación Familiar La Araucana a los deudores que cumplen con las condiciones establecidas en el “Anexo III de la escritura de emisión”. Los activos adquiridos durante el período de revolving se valorizan al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa mensual equivalente a una tasa nominal anual del 15,5%.

En esta operación, CCAF La Araucana transfiere en forma irrevocable a BCI Securitizadora S.A., a favor del Patrimonio Separado N°36, los créditos sociales.

d. Otros activos circulantes – Se presentan en este rubro: i) inversiones en operaciones de pactos con compromiso de retroventa con BCI Corredor de Bolsa S.A. y Banco de Crédito e Inversiones S.A., valorizados al costo de adquisición más intereses devengado, determinados según la tasa de interés del pacto para este tipo de instrumento; ii) adicionalmente, se presentan saldos pendientes de depósito en cuenta corriente por parte del Originador de los créditos securitizados.

- e. Provisión activos securitizados** - El criterio de determinación de la provisión de incobrables, de la cartera securitizada, es el siguiente:
- Cuando comienza un patrimonio se determina por la estimación de pérdida de cartera obtenida del estudio y análisis de camadas históricas, que se utilizó al momento de estructurar los respectivos bonos, según consta en el informe de clasificación. Dicha estimación, efectuada por los clasificadores de riesgo, asciende a 10,89%.
 - Cuando el patrimonio presenta una madurez de 1 año, se determina utilizando un factor o porcentaje, determinado como la relación entre la cartera con mora superior a 180 días, respecto del total de la cartera de activos securitizados, siempre y cuando sea mayor a la estimación de pérdida determinada por los clasificadores.
- f. Menor valor en colocación de títulos de deuda** - A partir del 1 de enero de 2006 y según lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°190, remplazada por la Norma de Carácter General N°287 de fecha 29 de abril de 2010, ambas de la Comisión para el Mercado Financiero, el menor valor en colocación de títulos de deuda debe ser reflejado en los patrimonios que originaron dicha diferencia, por lo que a partir de dicha fecha, las amortizaciones respectivas se imputan a resultados del ejercicio de acuerdo al plazo correspondiente a la duración de los bonos securitizados.
- g. Obligaciones por títulos de deuda de securitización** - Corresponde a las cantidades adeudadas a los tenedores de bonos securitizados, valorizados a la tasa de emisión de los respectivos bonos.
- h. Obligaciones por saldo de precio** - Corresponde al saldo que se genera a favor del cedente cuando los recursos del Patrimonio Separado de acuerdo a la prelación de uso establecida en la cláusula décimo novena del contrato de emisión, no son suficientes para el pago de la parte del precio al contado de las cesiones de derechos sobre flujos de pago y créditos.
- i. Reconocimiento de ingreso del activo securitizado** – Los ingresos del patrimonio separado corresponden a la amortización de las diferencias de precio originadas en las compras de cartera.
- j. Otros acreedores** – Corresponde a saldos acreedores mantenidos en el patrimonio separado asociado a excesos de remesas recibidas por cliente securitizado, así también partidas transitorias y depuradas en el período siguiente.

3. DISPONIBLE

El detalle del saldo incluido bajo el concepto de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Moneda	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2023</u> M\$
Saldos en banco BCI	Pesos chileno	<u>32.298</u>
Disponible		<u>32.298</u>

4. CORRECCION MONETARIA

Al 31 de diciembre 2023, la aplicación de la norma de corrección monetaria origino un abono neto a resultado de M\$48.775.

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2023</u> M\$
Activos circulantes	<u>48.775</u>
Total abono a resultados	<u>48.775</u>

5. ACTIVO SECURITIZADO EN MORA Y PROVISIONES

De acuerdo al criterio señalado en Nota 2 c., se presenta a continuación el detalle de la provisión del activo securitizado y su composición por tramos de morosidad:

Al 31 de diciembre de 2023:

<u>Tramos</u>	<u>Números de</u> <u>deudores</u>	<u>Valor par</u> M\$	<u>Provisión</u> %	<u>Provisión</u> M\$	<u>Efecto en</u> <u>resultado</u> M\$
Al día	162.794	412.604.130		(44.932.590)	-
1 - 31 días	4.629	856.250		(93.246)	-
31 - 60 días	6.520	10.371.024		(1.129.405)	-
61 - 90 días	987	2.178.972		(237.290)	-
91 - 120 días	<u>308</u>	<u>766.051</u>		<u>(83.422)</u>	-
Total	<u>175.238</u>	<u>426.776.427</u>	<u>10,89%</u>	<u>(46.475.953)</u>	<u>(46.475.953)</u>

Al 31 de diciembre de 2023 el valor presente de los activos securitizados asciende a M\$319.764.078.

6. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

- a) El saldo presentado bajo este rubro está formado por títulos comprados con compromiso de retroventa valorizados según lo descrito en Nota 2 d., cuyo detalle es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre 2023:

Institución	Instrumento	Emisor	Fecha inicio	Fecha vencimiento	Tasa	Valor contable	Efecto en Resultado	Cumplimiento	Destino
						%	MS		
Banco de Crédito e Inversiones (*)	BTU	TES	29/12/2023	08/01/2024	0,66	7.705.855		SI	Fondo de interés
Banco de Crédito e Inversiones (*)	BTP	TES	29/12/2023	08/01/2024	0,66	16.672.538		SI	Fondo de interés
Saldo al 31 de diciembre de 2023						24.378.393	17.210		

- (*) Banco de Crédito e Inversiones presenta categoría AAA, por Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda. e ICR Clasificadora de Riesgo Ltda.

Los ingresos netos de caja disponibles acumulados serán invertidos mientras no se requiera utilizarlos, exclusivamente en uno o más de cualquiera de los siguientes instrumentos que cuenten con clasificación de riesgo previa de a lo menos dos clasificadores diferentes e independientes entre sí, si corresponde, de conformidad a lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores:

- I) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile, o que cuenten con garantía estatal por el cien por ciento de su valor hasta su total extinción;
- II) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas;
- III) Letras de Cambio emitidas por bancos e instituciones financieras;
- IV) Cuentas corrientes en bancos con clasificación de riesgo de al menos A- o F-uno, o N-uno, de acuerdo a las metodologías de los clasificadores de riesgo. Las inversiones señaladas en las letras II) y III) se efectuarán sobre valores que, a lo menos, correspondan a las categorías A- y N-uno para títulos de deuda de largo y corto plazo, respectivamente, a excepción de los instrumentos descritos en la letra I) precedente, que no requerirán de dicha clasificación. El plazo de los instrumentos representativos de las inversiones del patrimonio separado no podrá ser superior a treinta días corridos. En caso que las instituciones pierdan la clasificación mínima, las inversiones a su vencimiento, deberán ser renovadas en instituciones que cumplan con la clasificación mínima indicada.

Los reajustes e intereses generados por estos instrumentos pasarán a incrementar el valor de los Ingresos Netos de Caja acumulados. Los Ingresos Netos de Caja generados mensualmente pasarán a formar parte del activo del Patrimonio Separado.

b) Además se encuentra pendiente un déficit de remesas en tránsito por M\$1.684.955 al 31 de diciembre de 2023.

7. REMUNERACION POR PAGAR POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo por pagar por concepto de administración y custodia es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2023</u> M\$
Administración maestra (Acfin S.A.)	<u>5.518</u>
Total remuneración por pagar	<u><u>5.518</u></u>

8. OTROS ACREEDORES

Al 31 de diciembre de 2013, el Patrimonio Separado N°36 mantiene pendiente:

- a) Partida pendiente de pago por gastos cuyo concepto son clasificadores de Riesgo (Humphrey) por M\$29.489.
- b) Partida pendiente de pago por gasto cuyo concepto es gastos notariales (Ried Fabres SpA) por M\$18.388.
- c) Partida por exceso de remesa por M\$2.914.

9. GRADO DE CUMPLIMIENTO DEL SOBRECOLATERAL

El sobrecolateral corresponde a los flujos de pagos que provienen de los créditos emitidos de Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana que se adquieren por sobre los Títulos de Deuda de Securitización emitidos, de acuerdo a lo señalado en el contrato de emisión y sus anexos.

De acuerdo al contrato de emisión, el sobrecolateral exigido asciende a 22,70% por sobre el bono preferente. Al 31 de diciembre de 2023, el superávit de activos es el siguiente:

	Nota	Al 31 de diciembre de
		2023
		M\$
Activo Securitizado	5	319.764.078
Provisiones activo securitizado	5	(46.475.953)
Otros (1)	3 - 6	26.095.646
Total Activos		299.383.771
Bono preferente		(225.913.594)
Superávit de activos (2)		73.470.177

(1) El rubro Otros considera los fondos disponibles en cuenta corriente, los valores invertidos en pactos con compromiso de retroventa y remesas en tránsito.

(2) El total del activo generó un sobrecolateral respecto del bono preferente de M\$73.470.177 equivalente a un 32,52% en 2023.

10. OBLIGACIONES POR TITULOS DE DEUDA DE SECURITIZACION

Las obligaciones por este concepto, valorizadas según lo descrito en Nota 2 g., de fecha 20 de diciembre de 2023, se originan en la emisión de M\$275.120.000 en títulos de deuda de securitización a largo plazo, compuesta por 3 series; La serie P36A (preferente) por M\$184.670.000 con 18.467 títulos de M\$10.000, cada uno con pago de cupón trimestral con plazo de 5 años y 8 meses, que devenga una tasa anual de 8,5%; Serie P36B (preferente) por M\$39.550.000 con 3.955 títulos de M\$10.000, cada uno con pago de cupón trimestral con plazo de 5 años y 8 meses, que devenga una tasa anual de 14,17%; y la serie P36C (subordinada) por M\$50.900.000 con 1 título de M\$50.900.000, que no devengara intereses.

El detalle de las obligaciones por cada una de las series es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023

Serie	Código nemotécnico	Tasa de emisión	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$	Total M\$	Interés devengado M\$
P36A	BBCIS-P36A	8,50%	1.254.400	184.670.000	185.924.400	(501.760)
P36B	BBCIS-P36B	14,17%	439.194	39.550.000	39.989.194	(175.678)
P36C	BBCIS-P36C	0,00%	-	50.900.000	50.900.000	-
Totales			1.693.594	275.120.000	276.813.594	(677.438)

11. OBLIGACIONES POR SALDO DE PRECIO

Este saldo se genera a favor del originador cuando los recursos del Patrimonio Separado de acuerdo a la prelación de uso establecida en la cláusula décima primera del contrato de emisión, no son suficientes para el pago de la parte del precio al contado de las cesiones de derechos sobre flujos de pago y créditos. Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de precio pendiente por pagar al originador asciende a M\$75.798.480.

12. OBLIGACIONES POR SOBRECOTERIZACION

A la fecha de los presentes Estados Financieros el Patrimonio Separado N°36 no ha contraído obligaciones por sobrecolateralización.

13. GASTOS DE COLOCACIÓN

A la fecha de los presentes Estados Financieros del Patrimonio Separado N°36 no presenta gastos en colocación de los títulos de deuda, éstos son reconocidos por BCI Securitizadora S.A., en el momento en que ocurren.

14. MENOR VALOR EN COLOCACION DE TITULOS DE DEUDA

Se incluye en este rubro el diferencial de tasas de emisión y colocación de cada serie de los títulos de deuda securitizada, este diferencial se amortiza en el plazo de vencimiento de cada una de las series con las que cuenta la emisión. El detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023		
Monto original	Saldo actual	Amortización período
M\$	M\$	M\$
1.016.157	1.058.797	(6.135)

15. INTERESES POR ACTIVO SECURITIZADO

Se han reconocido ingresos de acuerdo a la amortización de la diferencia de precio durante el período. Al 31 de diciembre de 2023, los saldos corresponden a:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2023</u> M\$
Interés por activo securitizado	13.483.840
Total interés por activo securitizado	<u>13.483.840</u>

16. OTROS INGRESOS

Se han reconocido ingresos de acuerdo a intereses penales y costo prepago asociados al activo securitizado durante el período. Al 31 de diciembre de 2023, los saldos corresponden a:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2023</u> M\$
Otros ingresos	127.689
Total otros ingresos	<u>127.689</u>

17. GASTOS IMPUTABLES AL PATRIMONIO SEPARADO

Los gastos devengados al cierre de cada período, de cargo del Patrimonio Separado contemplados en el respectivo contrato de emisión, fueron los siguientes:

<u>Institución</u>	<u>Gasto</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2023</u> M\$
BCI Securitizadora S.A.	Coordinación general	11.583
Acfín	Administración maestra	47.588
Fitch ratings	Clasificador de riesgo	22.064
Humphrey	Clasificador de riesgo	31.107
Acfín	Otros servicios	26

18. GASTOS ADICIONALES (OTROS GASTOS)

Al 31 de diciembre de 2023, los gastos adicionales corresponden a desembolsos efectuados por gastos notariales por M\$27.546. Además, se reconoce en gasto intereses no devengados y no percibidos de costo prepago de activo securitizado durante el período, el cual asciende a M\$6.719.773.

19. DETALLE DE RETIRO DE EXCEDENTES

Los tenedores de la Serie “C” tendrán derecho adicional exclusivo sobre los excedentes netos del Patrimonio Separado, si los hubiere, con posterioridad al pago de la totalidad de los títulos de la Serie “A” y “B” y luego de haberse extinguido todas las obligaciones, impuestos o gravámenes que pudiesen afectar al Patrimonio Separado, y al pago del título de la Serie “C”. A la fecha de los presentes estados financieros no se han materializado retiros de excedentes.

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2023</u> <u>M\$</u>
Déficit del período	<u>(40.341.699)</u>
Total déficit acumulado	<u>(40.341.699)</u>

20. ANALISIS DE LAS GARANTIAS DE TERCEROS A FAVOR DE LOS TENEDORES

El prospecto de emisión de títulos de deuda de securitización establece que no existirán garantías adicionales a los activos que respalden la emisión de títulos de deuda de securitización. Al 31 de diciembre de 2023 no existen garantías adicionales.

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

A la fecha de los presentes estados financieros no existen contingencias ni compromisos vigentes.

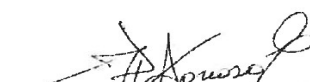
22. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Con fecha 29 de abril de 2010, la Comisión para el Mercado Financiero, a través de la Norma de Carácter General N°287, establece que los estados financieros de los patrimonios separados, deberán prepararse de acuerdo a Normas e Instrucciones de esta Comisión. De acuerdo a lo anterior, la convergencia a NIIF se postergó sin fecha determinada.

23. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar a la presentación de los mismos.


Rodrigo Allende Chandla
Contador General


Juan Pablo Donoso Coca
Gerente

BCI SECURITIZADORA S.A. – PATRIMONIO SEPARADO N°36
ANALISIS RAZONADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

RUT: 96948880-9
 Período: 19-12-2023 al 31-12-2023
 Expresado en: Miles de Pesos
 Tipo de Balance: Individual
 Inscripción en el Registro de Valores: N° 1161
 Patrimonio Separado N° 36

1. CARTERA DEL PATRIMONIO SEPARADO

	Inicio	Actual
Número de Activos	166.044	175.174
Saldo Insoluto Total (miles de \$)	275.298.538	275.586.846
Saldo Insoluto Promedio Ponderado (miles de \$)	1.658	1573.21775
Tasa de Originación	2,17	2,18
Plazo Transcurrido	10,99	11,42
Plazo Remanente	35,75	37,42

Originador	Tipo de Activo Aportado	Número de Activos Aportados	
		Periodo Inicial	Periodo Actual
CCAF La Araucana	Créditos sociales	166.044	175.174

Administrador p	Clasificación de administrador de activos		
	Feller rate	Humphreys Ltda.	
Administrador p	CCAF La Araucana	Satisfactorio	Satisfactorio
Administrador m	ActIn SA	Mas que satisfactorio	

2. EMISION DEL PATRIMONIO SEPARADO

	Monto Adeudado		Número de Bonos		Plazo Remanente		Tasa
	Inicial	Vigente	Inicial	Vigente	Inicial	Vigente	Emisión
En miles de \$							
BB CIS-P36A Preferente	184.670.000.000	184.670.000.000	18.467	18.467	5,74	5,74	8,5%
BB CIS-P36B Preferente	39.550.000.000	39.550.000.000	3.955	3.955	5,74	5,74	14,2%
BB CIS-P36C Subordinada	50.900.000.000	50.900.000.000	5.090	5.090	5,99	5,99	0,0%
Total	275.120.000.000	275.120.000.000	27.512	27.512			

	Feller Rate		Fict Ratings	
	Clasificación Inicial	Clasificación Actual	Clasificación Inicial	Clasificación Actual
BB CIS-P36A	AA	AA	AA	AA
BB CIS-P36B	AA	AA	AA	AA
BB CIS-P36C	C	C	C	C

BCI SECURITIZADORA S.A. – PATRIMONIO SEPARADO N°36
ANALISIS RAZONADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

RUT: 96948880-9
 Periodo: 19-12-2023 al 31-12-2023
 Expresado en: Miles de Pesos
 Tipo de Balance: Individual
 Inscripción en el Registro de Valores: N° 1161
 Patrimonio Separado N° 36

6. MOROSIDAD

Saldo Insoluto			
Morosidad	oct-23	nov-23	dic-23
Al día	270.144.629	267.956.223	266.168.780
1 cuota en mora	-	6.651.395	518.823
2 cuotas en mora	5.153.909	4.394	6.907.162
3 cuotas en mora	-	798.741	1.475.902
4 cuotas en mora	-	-	516.179
5 cuotas en mora	-	-	-
6 y más cuotas en mora	-	-	-
TOTAL	275.298.538	275.410.952	275.586.846

Saldo Insoluto (%)			
Morosidad	oct-23	nov-23	dic-23
Al día	98,13%	97,3%	96,7%
1 cuota en mora	0,0%	2,4%	0,2%
2 cuotas en mora	1,9%	0,0%	2,5%
3 cuotas en mora	0,0%	0,3%	0,5%
4 cuotas en mora	0,0%	0,0%	0,2%
5 cuotas en mora	0,0%	0,0%	0,0%
6 y más cuotas en mora	0,0%	0,0%	0,0%
TOTAL	100,0%	100,0%	100,1%

Número de Activos			
Morosidad	oct-23	nov-23	dic-23
Al día	163.411	164.402	162.793
1 cuota en mora	-	8.253	4.629
2 cuotas en mora	2.633	8	6.509
3 cuotas en mora	-	399	942
4 cuotas en mora	-	-	301
5 cuotas en mora	-	-	-
6 y más cuotas en mora	-	-	-
Activos en Liquidación	-	-	-
TOTAL	166.044	173.062	175.174

Número de Activos (%)			
Morosidad	oct-23	nov-23	dic-23
Al día	98,4%	95,0%	92,9%
1 cuota en mora	0,0%	4,8%	2,8%
2 cuotas en mora	1,6%	0,0%	3,7%
3 cuotas en mora	0,0%	0,2%	0,5%
4 cuotas en mora	0,0%	0,0%	0,2%
5 cuotas en mora	0,0%	0,0%	0,0%
6 y más cuotas en mora	0,0%	0,0%	0,0%
Activos en Liquidación	0,0%	0,0%	0,0%
TOTAL	100,0%	100,0%	100,0%

Análisis:

Patrimonio de reciente formación. El promedio de la mora de 90 días es de 0,3%

BCI SECURITIZADORA S.A. – PATRIMONIO SEPARADO N°36

ANALISIS RAZONADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

RUT: 96948880-9
 Periodo: 19-12-2023 al 31-12-2023
 Expresado en: Miles de Pesos
 Tipo de Balance: Individual
 Inscripción en el Registro de Valores: N° 1161
 Patrimonio Separado N° 36

4. ANTECEDENTES DE LOS ACTIVOS

	oct-23	nov-23	dic-23										
Tasa Activos	2,17	2,17	2,18										
Plazo Transcurrido	10,99	11,24	11,42										
Plazo Remanente	35,75	36,50	37,42										

5. PASIVOS DEL PATRIMONIO SEPARADO

	oct-23	nov-23	dic-23										
Tasa Pasivo Preferente			8,50%										
Tasa Pasivo Preferente II			14,17%										
Tasa Pasivo Total			9,50%										
Saldo Insoluto Preferente			184.670.000										
Saldo Insoluto Preferente II			39.550.000										
Saldo Insoluto Total			225.120.000										
Valor Par Preferente			185.924.400										
Valor Par Preferente II			39.989.194										
Valor Par Total			225.913.594										

Patrimonio de reciente formación.

6. INGRESOS Y GASTOS DEL PATRIMONIO SEPARADO

En miles de \$	oct-23	nov-23	dic-23										
Ingresos Deudores al día	-	11.633.169	11.836.352										
Ingresos Deudores Morosos	-	566.660	561.627										
Ingresos por Prepagos	-	7.998.989	7.812.605										

Patrimonio de reciente formación.

7. EGRESOS

En miles de \$	oct-23	nov-23	dic-23										
Gastos Reales			139.914										
Gastos Provisionados													
Pago Ordinario de Capital													
Pago Ordinario de Intereses													
Prepagos Preferente													
Prepagos Subordinada													

Patrimonio de reciente formación.

BCI SECURITIZADORA S.A. – PATRIMONIO SEPARADO N°36
ANALISIS RAZONADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

RUT: 96948880-9
 Periodo: 19-12-2023 al 31-12-2023
 Expresado en: Miles de Pesos
 Tipo de Balance: Individual
 Inscripción en el Registro de Valores: N° 1161
 Patrimonio Separado N° 36

8. INDICADORES DE SOBRECOTERIZACIÓN

	oct-23	nov-23	dic-23											
Tasa Sobrecotateralización	-	-	1,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasa Sobrecotateralización Ajustada	-	-	1,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Patrimonio de reciente formación.

9. COMPORTAMIENTO DE EXCEDENTES

	Trimestre 31-dic-23
Excedentes Retirados	
Excedentes del Periodo	-40.341.699
Excedentes Acumulados	-40.341.699

Análisis:

La variación del periodo corresponde a provisión de Cartera Securitizada.

BCI SECURITIZADORA S.A. – PATRIMONIO SEPARADO N°36

ANALISIS RAZONADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

RUT: 96948880-9
 Periodo: 19-12-2023 al 31-12-2023
 Expresado en: Miles de Pesos
 Tipo de Balance: Individual
 Inscripción en el Registro de Valores: N° 1161
 Patrimonio Separado N° 36

10. RESGUARDOS

Trigger (i) Tamaño Cartera	oct-23	nov-23	dic-23																
Promedio Mensual			1,00																
Límite			1,00																

Quando el promedio móvil trimestral, durante dos meses seguidos, de la razón entre: uno) el Valor en Cartera, más los Créditos cedidos en la primera cesión del mes de cálculo, y dos) el Valor en Cartera Mínimo Exigido, sea inferior a uno, según lo definido en el Anexo I de esta escritura. Para estos efectos, los días treinta de cada mes, y si este día no fuere hábil, el día siguiente hábil, se calculará este índice respecto del cierre del mes anterior en forma de promedio móvil trimestral. Patrimonio de reciente formación.

Trigger (ii) Cartera Morosa entre 61 y 90 días	oct-23	nov-23	dic-23																
Promedio Mensual	0,00%	0,01%	0,18%																
Límite	3,0%	3,0%	3,0%																

Quando durante dos meses seguidos la razón Cartera con tres cuotas en mora, sobre la Cartera, sea superior a tres por ciento de la misma. Para estos efectos, los días treinta de cada mes, y si este día no fuere hábil, el día siguiente hábil, se calculará esta razón respecto de las cifras del cierre del mes anterior en forma de promedio móvil trimestral. Para los efectos de cálculo de esta razón, se utilizará el saldo insoluto de los Créditos de la Cartera para cada condición. Patrimonio de reciente formación.

Trigger (iv) Tasa Pago Mensual	oct-23	nov-23	dic-23																
Promedio Mensual	0,0%	7,2%	7,2%																
Límite	4,0%	4,0%	4,0%																

Si durante dos meses seguidos la Tasa de Pago Mensual de la Cartera, es inferior a cuatro por ciento. Para estos efectos, los días treinta de cada mes, y si este día no fuere día hábil, el día siguiente hábil, se calculará esta razón respecto de las cifras del cierre del mes anterior en forma de promedio móvil trimestral. Patrimonio de reciente formación.