INVERSIONES BAQUIO LIMITADA Y FILIALES

Estados financieros intermedios consolidados
por el período de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2014 y 2015 no auditados

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DE REVISION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Inversiones Baquio Limitada

Hemos revisado el estado consolidado de situación financiera intermedio de Inversiones Baquio Limitada y filiales al 30 de junio de 2015 adjunto y los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2015 y los correspondientes estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminados en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración por estados financieros intermedios consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia consolidada de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2 a) a los estados financieros intermedios consolidados. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia. No revisamos los estados financieros intermedios de las filiales indirectas BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A. al 30 de junio de 2015, y los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2015 y 2014 y los correspondientes estados consolidados intermedios de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por los períodos de seis meses terminados en esas fechas. Estos estados financieros intermedios fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 28 de agosto de 2015, concluyeron no tener conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia para que esté de acuerdo con normas contables dispuestas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y nuestra conclusión, en lo que se refiere a los montos de esas filiales indirectas, se basa únicamente en el informe de esos otros auditores. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

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

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

Conclusión

Basados en nuestra revisión y en los informes de otros auditores, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia consolidada para que esté de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2 a) a los estados financieros intermedios consolidados.

Base de contabilización

Tal como se describe en Nota 2a) a los estados financieros intermedios consolidados, en virtud de sus atribuciones la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2014 emitió el Oficio Circular N°856 instruyendo a las entidades fiscalizadas, registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, cambiando el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta esa fecha, dado que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado de manera integral, explícita y sin reservas.

Sin embargo, a pesar que fueron preparados sobre bases distintas, los estados intermedios consolidados de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2015 y 2014 y los correspondientes estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, que se presentan para efectos comparativos, en lo referido al registro de diferencias de activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos, han sido registrados en los resultados de ambos períodos.

Otros Asuntos

- **Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2014**

Con fecha 31 de marzo de 2015, basados en nuestras auditorias y en los informes de los otros auditores, emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de Inversiones Baquio Limitada y filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2014 que se presenta en los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, además de sus correspondientes notas, el cual fue preparado de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

- **Estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2014**

Los estados intermedios consolidados de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2014 y los correspondientes estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha y sus correspondientes notas, fueron revisados por nosotros y nuestro informe de fecha 22 de septiembre de 2014 indica que, basados en nuestra revisión y en los informes de los otros auditores, no teníamos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia para que esté de acuerdo con NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otras bases comprensivas de preparación

Los estados financieros intermedios consolidados de Inversiones Baquio Limitada, según se explica en Nota 2 a) a los estados financieros intermedios consolidados y de acuerdo con Instrucciones y Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, incluyen los estados financieros de sus filiales indirectas Banco de Crédito e Inversiones y Filiales, BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A., los cuales han sido preparados sobre una base comprensiva que considera bases contables distintas a las que aplica la Matriz; ello en atención a que en el caso de Banco de Crédito e Inversiones y Filiales, la preparación de sus estados financieros se encuentra normada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través de la emisión del Compendio de Normas Contables en lo que corresponde al negocio bancario, y en el caso de las Compañías de seguros anteriormente señaladas, la preparación de sus estados financieros se encuentra normada por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Deloitte

Septiembre 3, 2015
Santiago, Chile

Mauricio Farías N.
RUT: 10.243.415-3

INVERSIONES BAQUIO LIMITADA Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2015 (NO AUDITADOS) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014.
(Cifras en miles de pesos – M$)

Indice

	Página
Estados de situación financiera intermedios consolidados– no auditados	
Estados de resultados intermedios consolidados-no auditados	
Estados de resultados integrales intermedios consolidados-no auditados	
Estados de cambios en el patrimonio neto intermedios consolidados-no auditados	
Estados de flujos de efectivo intermedios consolidados-no auditados	
Notas a los estados financieros consolidados – No Auditados	
1. Información general	1
2. Resumen de las principales políticas contables aplicadas en la Sociedad Matriz	2
3. Estimaciones y juicios contables	44
4. Segmentos de negocios	44
5. Cambios contables	48
6. Administración del riesgo	48
7. Hechos relevantes	49
I. Notas a los estados financieros intermedios consolidados Negocios No Bancarios – No Auditados	
8. Efectivo y equivalente de efectivo	55
9. Otros activos financieros, corrientes	56
10. Otros activos no financieros, corrientes	57
11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	57
12. Otros activos no financieros, no corrientes	59
13. Propiedades de inversión	59
14. Plusvalía	60
15. Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias	61
16. Propiedades, plantas y equipos	63
17. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	64
18. Otros pasivos no financieros, corrientes	67
19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	67
20. Otras provisiones corrientes	68
21. Otras cuentas por pagar, no corrientes	69
22. Patrimonio	69
23. Saldos y transacciones con empresas y personas relacionadas	73
24. Ingresos y costos de actividades ordinarias	75
25. Otros ingresos y egresos	76

II. Notas a los estados financieros intermedios consolidados Negocios Bancarios – No Auditados

26. Efectivo y equivalente de efectivo 76
27. Instrumentos para negociación 78
28. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores 79
29. Contratos de derivados financieros y coberturas contables 81
30. Adeudado por bancos 86
31. Créditos y cuentas por cobrar a clientes 87
32. Instrumentos de inversión 94
33. Inversiones en sociedades 95
34. Activos intangibles 96
35. Propiedades, plantas y equipos 98
36. Impuestos corrientes e impuestos diferidos 100
37. Otros activos 103
38. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo 104
39. Obligaciones con bancos 105
40. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 106
41. Provisiones 111
42. Otros pasivos 112
43. Ingresos y gastos por intereses y reajustes 112
44. Ingresos y gastos por comisiones 114
45. Resultados de operaciones financieras 114
46. Resultado de cambio neto 115
47. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito 116
48. Remuneraciones y gastos del personal 118
49. Gastos de administración 118
50. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro 119
51. Otros ingresos y gastos operacionales 120
52. Operaciones con partes relacionadas 121
53. Activos y pasivos a valor razonable 127
54. Vencimiento de activos y pasivos 131

III. Otra información – No Auditados

55. Contingencias y compromisos 133
56. Medio ambiente 141
57. Hechos posteriores 141

INVERSIONES BAQUIO LIMITADA Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2015 (NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Cifras en miles de pesos – M$)

ACTIVOS	Nota	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
		M$	M$
Negocios no bancarios			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	46.161.609	41.522.816
Otros activos financieros, corrientes	9	297.130.556	271.986.881
Otros activos no financieros, corrientes	10	3.759.115	3.283.012
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	11	222.016.940	195.540.070
Pagos anticipados corrientes		1.920.333	1.804.764
Activos por impuestos corrientes		1.141.404	1.828.896
Total activos corrientes		**572.129.957**	**515.966.439**
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros, no corrientes	12	98.339	109.104
Activos intangibles distintos de plusvalía		11.255	11.255
Plusvalía	14	9.620.481	9.642.225
Propiedades, plantas y equipos	16	3.740.501	3.151.106
Propiedades de inversión	13	10.467.827	10.952.695
Activos por impuestos diferidos	15	8.550.229	7.370.457
Total activos no corrientes		**32.488.632**	**31.236.842**
Total activos de negocio no bancarios		**604.618.589**	**547.203.281**
Activos negocios bancarios			
Efectivo y equivalente de efectivo	26	1.297.293.441	1.547.758.331
Operaciones con liquidación en curso	26	643.654.735	940.887.889
Instrumentos para negociación	27	1.188.496.995	1.227.807.093
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	28	162.757.739	143.450.706
Contratos de derivados financieros	29	1.322.942.230	2.400.504.837
Adeudado por bancos	30	203.078.348	328.959.938
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31	15.938.300.565	15.430.555.443
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	32	1.075.502.205	859.184.615
Inversiones en sociedades	33	109.113.578	101.086.046
Intangible	34	97.660.123	91.030.295
Propiedades, plantas y equipos	35	225.748.575	230.785.125
Impuestos corrientes	36	2.523.054	-
Impuestos diferidos	36	71.015.570	74.076.087
Otros activos	37	485.868.735	426.247.463
Total activos negocios bancarios		**22.823.955.893**	**23.802.333.868**
TOTAL ACTIVOS		**23.428.574.482**	**24.349.537.149**

Las notas adjuntas N°1 a 57 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados, no auditados

	Nota	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
		M$	M$
PASIVOS			
Negocios no bancarios			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	17	21.205.105	32.240.110
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19	425.923.773	386.851.633
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	23	9.059	-
Otras provisiones corrientes	20	10.370.371	18.907.189
Pasivos por impuestos corrientes	15	3.537.350	3.798.035
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	30.880.205	26.795.612
Total pasivos corrientes		**491.925.863**	**468.592.579**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	43.054.430	42.860.796
Otras cuentas por pagar, no corrientes	21	6.390.400	18.202.500
Pasivo por impuesto diferido	15	620.017	482.730
Total pasivos no corrientes		**50.064.847**	**61.546.026**
Total pasivos del negocio no bancario		**541.990.710**	**530.138.605**
Pasivos negocios bancarios			
Depósito y otras obligaciones a la vista	38	4.592.424.549	4.592.439.867
Operaciones con liquidación en curso	26	512.075.845	725.573.314
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	28	315.320.290	407.530.549
Depósitos y otras captaciones a plazo	38	8.288.330.834	8.228.608.798
Contratos de derivados financieros	29	1.342.216.692	2.447.746.418
Obligaciones con bancos	39	1.486.767.881	1.673.564.877
Instrumentos de deuda emitidos	40	3.659.348.900	3.298.967.412
Otras obligaciones financieras	40	71.522.238	70.741.216
Impuestos corrientes	36	-	23.831.719
Impuestos diferidos	36	46.770.823	45.309.435
Provisiones	41	150.078.371	182.214.661
Otros pasivos	42	429.838.342	248.074.507
Total pasivos negocios bancarios		**20.894.694.765**	**21.944.602.773**
Total pasivos		**21.436.685.475**	**22.474.741.378**
Patrimonio			
Capital emitido	22	207.338.015	207.445.803
Ganancias acumuladas / Resultados acumulados	22	270.447.921	251.274.835
Otras reservas	22	703.514	3.355.028
Patrimonio		**478.489.450**	**462.075.666**
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		478.489.450	462.075.666
Participaciones no controladoras		1.513.399.557	1.412.720.105
Total patrimonio		**1.991.889.007**	**1.874.795.771**
Total pasivo y patrimonio		**23.428.574.482**	**24.349.537.149**

Las notas adjuntas Nº1 a 57 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados, no auditados

INVERSIONES BAQUIO LIMITADA Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 NO AUDITADOS
(Cifras en miles de pesos – M$)

		Al 30 de junio de		Por los 3 meses terminados Al 30 de junio de	
	Nota	**2015**	**2014**	**2015**	**2014**
		M$	M$	M$	M$
Negocios no bancarios					
Ingresos de actividades ordinarias	24	181.683.903	160.328.190	103.454.788	80.893.223
Costo de venta	24	(123.615.302)	(103.466.641)	(73.784.614)	(50.369.018)
Ganancia bruta	24	**58.068.601**	**56.861.549**	**29.670.174**	**30.524.205**
Gastos de administración		(35.129.807)	(41.043.934)	(17.613.647)	(19.646.290)
Otras ganancias (pérdidas)	25	1.011.119	(49.810.179)	308.101	(50.377.154)
Ingresos financieros		8.413.962	7.931.497	3.121.106	4.003.876
Costos financieros		(1.500.733)	(4.124.628)	(1.246.729)	(2.019.969)
Diferencia de cambio		(875.294)	(1.684.389)	60.928	(180.118)
Resultado por unidad de reajuste		(58.670)	692.882	168.426	(1.908.704)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la renta		**29.929.178**	**(31.177.202)**	**14.468.359**	**(39.604.154)**
Gasto por impuesto a las ganancias	15	(2.567.255)	(2.022.897)	(1.047.938)	(718.859)
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios		**27.361.923**	**(33.200.099)**	**13.420.421**	**(40.323.013)**
Negocios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	43	599.193.101	676.975.050	328.981.563	343.812.482
Gastos por intereses y reajustes	43	(237.370.494)	(292.443.871)	(145.409.224)	(149.717.471)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**361.822.607**	**384.531.179**	**183.572.339**	**194.095.011**
Ingresos por comisiones	44	125.741.000	111.248.256	63.218.855	55.490.097
Gastos por comisiones	44	(32.072.181)	(27.731.213)	(16.056.058)	(13.871.467)
Ingresos netos por comisiones		**93.668.819**	**83.517.043**	**47.162.797**	**41.618.630**
Ganancia neta de operaciones financieras	45	68.275.612	76.405.962	26.309.181	15.388.898
Ganancia (pérdida) de cambio neta	46	3.951.421	(32.180.993)	7.436.928	990.833
Otros ingresos operacionales	51	11.550.177	15.326.144	6.587.315	8.105.119
Provisión por riesgo de crédito	47	(84.141.781)	(106.062.794)	(35.250.900)	(47.815.673)
Total ingreso operacional		**455.126.855**	**421.536.541**	**235.817.660**	**212.382.818**
Remuneraciones y gastos del personal	48	(141.009.850)	(134.326.461)	(71.938.748)	(70.528.052)
Gastos de administración	49	(85.853.048)	(77.646.185)	(44.279.361)	(40.056.808)
Depreciaciones y amortizaciones	50	(19.986.009)	(19.627.997)	(10.068.991)	(9.887.068)
Deterioro	50	(207.487)	(1)	(207.399)	(1)
Otros gastos operacionales	51	(14.155.541)	(11.965.148)	(8.000.101)	(5.503.454)
Total gastos operacionales		**(261.211.935)**	**(243.565.792)**	**(134.494.600)**	**(125.975.383)**
Resultado operacional		**193.914.920**	**177.970.749**	**101.323.060**	**86.407.435**
Resultado por inversión en sociedades	33	5.878.114	4.800.119	3.671.660	3.182.894
Resultado antes de impuesto a la renta		**199.793.034**	**182.770.868**	**104.994.720**	**89.590.329**
Impuesto a la renta	36	(46.819.721)	(32.640.755)	(24.533.918)	(16.917.863)
Resultado de operaciones continuas		**152.973.313**	**150.130.113**	**80.460.802**	**72.672.466**
Ganancia negocios bancarios		**152.973.313**	**150.130.113**	**80.460.802**	**72.672.466**
Ganancia consolidada		**180.335.236**	**116.930.014**	**93.881.223**	**32.349.453**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		44.180.349	16.876.492	22.690.211	(2.633.170)
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		136.154.887	100.053.522	71.191.012	34.982.623
Ganancia consolidada		**180.335.236**	**116.930.014**	**93.881.223**	**32.349.453**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 57 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, no auditados.

INVERSIONES BAQUIO LIMITADA Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 NO AUDITADOS
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Al 30 de junio de		Por los tres meses terminados Al 30 de junio de	
	2015	**2014**	**2015**	**2014**
	M$	M$	M$	M$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**180.335.236**	**116.930.014**	**93.881.223**	**32.349.453**
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio				
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	(5.517.461)	9.671.530	(2.662.664)	6.801.969
(Pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	(14.182.393)	(11.210.819)	27.769.119	10.572.954
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión	2.499.503	3.230.594	1.078.752	290.418
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**(17.200.351)**	**1.691.305**	**26.185.207**	**17.665.341**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	5.904.816	710.557	(7.097.948)	(2.734.319)
Otro resultado integral Compañías de Seguros	(108.466)	(97.238)	(54.303)	(48.153)
Otro resultado integral del período	(11.404.001)	2.304.624	19.032.956	14.882.869
Total estado de resultados integrales del período	**168.931.235**	**119.234.638**	**112.914.179**	**47.232.322**
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	41.508.407	17.395.923	27.082.270	828.328
Resultado integral atribuible al interés no controlador	127.422.828	101.838.715	85.831.909	46.403.994
Resultado integral total	**168.931.235**	**119.234.638**	**112.914.179**	**47.232.322**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 57 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, no auditados.

INVERSIONES BAQUIO LIMITADA Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 NO AUDITADOS
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Capital	**Otras Reservas**	**Ganancias (pérdidas) acumuladas**	**Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la controladora**	**Participación no controladora**	**Patrimonio Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero de 2015	207.445.803	3.355.028	251.274.835	462.075.666	1.412.720.105	1.874.795.771
Aumento de capital	19.554.197	-	-	19.554.197	1.580.775	21.134.972
Resultado integral						
Ganancia del período	-	-	44.180.349	44.180.349	136.154.887	180.335.236
Otro resultado integral	-	(2.671.942)	-	(2.671.942)	(8.732.059)	(11.404.001)
Resultado integral	**-**	**(2.671.942)**	**44.180.349**	**41.508.407**	**127.422.828**	**168.931.235**
Ajuste Otras Reservas Filiales	-	25.128	-	25.128	84.128	109.256
División de la sociedad al 31 de mayo de 2015	(19.661.985)	(4.700)	(25.007.263)	(44.673.948)	5.407.385	(39.266.563)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	(33.815.664)	(33.815.664)
Total de cambios en el patrimonio	**(107.788)**	**(2.651.514)**	**19.173.086**	**16.413.784**	**100.679.452**	**117.093.236**
Saldo al 30 de junio de 2015	**207.338.015**	**703.514**	**270.447.921**	**478.489.450**	**1.513.399.557**	**1.991.889.007**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 57 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, no auditados.

INVERSIONES BAQUIO LIMITADA Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 NO AUDITADOS
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Capital	Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldos al 1 de enero de 2014	203.232.059	(7.877.162)	209.518.342	404.873.239	1.239.546.057	1.644.419.296
Resultado integral						
Ganancia del período	-	-	16.876.492	16.876.492	100.053.522	116.930.014
Otro resultado integral	-	519.431	-	519.431	1.785.193	2.304.624
Resultado integral		**519.431**	**16.876.492**	**17.395.923**	**101.838.715**	**119.234.638**
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	**5.777.263**	**(5.777.263)**	-	(53.175.293)	(53.175.293)
Total de cambios en el patrimonio	-	**6.296.694**	**11.099.229**	**17.395.923**	**48.663.422**	**66.059.345**
Saldo al 30 de junio de 2014	**203.232.059**	**(1.580.468)**	**220.617.571**	**422.269.162**	**1.288.209.479**	**1.710.478.641**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 57 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, no auditados.

INVERSIONES BAQUIO LIMITADA Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 NO AUDITADOS
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Nota	Al 30 de junio de 2015	Al 30 de junio de 2014
		M$	M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Negocios no bancarios			
Clases de cobro por actividades de operación			
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		785.111.725	410.186.746
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(742.139.252)	(381.229.333)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(20.945.030)	(16.189.715)
Otras entradas (salidas) de efectivos		(51.101.864)	(43.404)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación negocios no bancarios		**(29.074.421)**	**12.724.294**
Negocios bancarios			
Utilidad consolidada del período antes de impuesto		**199.802.137**	**182.774.945**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	50	19.986.009	19.627.997
Deterioro	50	207.487	1
Provisiones por riesgo de crédito		104.079.272	125.976.630
Provisiones por bienes recibidos en pago	51	5.915	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(11.146.596)	2.953.894
Utilidad neta por inversión en sociedades	33	(5.878.114)	(4.800.119)
Perdida (Utilidad) neta en venta de activos recibidos en pago	51	(1.914.791)	(3.330.516)
Pérdida en venta de propiedades planta y equipos	51	168.976	-
Utilidad en venta de propiedades planta y equipos	51	-	(107.911)
Castigo de activos recibidos en pago	51	1.087.897	1.354.859
Impuesto a la renta	36	(46.819.721)	(32.640.755)
Otros cargo (abonos) que no signifiquen movimiento de efectivo		33.278.849	59.898.129
Ingreso neto por intereses y reajustes		(361.822.607)	(384.531.179)
Ingreso neto por comisiones		(93.668.819)	(83.517.043)
Cambio en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		126.132.531	(384.112)
(Aumento) Disminución en créditos y cuentas por cobrar		(592.176.327)	(221.789.795)
(Aumento) disminución neto de inversiones		(158.500.097)	(28.729.099)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		3.706	74.782.775
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y prestamos de valores		(92.195.101)	11.294.044
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		123.119.464	120.123.613
(Disminución) aumento de obligaciones con banco		42.217.750	(123.760.934)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		914.516	(8.346.319)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(32.651)	(8.138)
Préstamos obtenidos del exterior largo plazo		2.018.134.394	5.713.491.237
Pago préstamos del exterior largo plazo		(2.246.574.545)	(5.628.117.702)
Intereses y reajustes percibidos		575.469.447	563.782.408
Intereses y reajustes pagados		(297.876.547)	(239.743.458)
Comisiones percibidas	44	125.741.000	111.248.256
Comisiones pagadas	44	(32.072.181)	(27.731.213)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operaciones negocios bancarios		**(570.328.747)**	**199.770.495**
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**(599.403.168)**	**212.494.789**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 57 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

INVERSIONES BAQUIO LIMITADA Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADOS - NO AUDITADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 (NO AUDITADOS)
(Cifras en miles de pesos – M$)

		Al 30 de junio de	
	Nota	2015	2014
		M$	M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Negocios no bancarios			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de filiales u otros negocios		-	(25.454.510)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos		28.665	2.793.747
Compras de propiedades, plantas y equipos		(210.020)	(193.127)
Dividendos recibidos			6.434
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	672.703
Préstamos a entidades relacionadas		-	(42)
Cobro a entidades relacionadas		-	42
Otras entradas de efectivos		371.741	389.707
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizado en) actividades de inversión negocio no bancarios		**190.386**	**(21.785.046)**
Negocios bancarios			
Compra de propiedades plantas y equipos	35	(3.898.232)	(16.481.843)
Ventas de propiedades, plantas y equipos		141.075	238.211
Inversiones en sociedades	33	(2.467.336)	(1.859.660)
Adquisiciones de activos intangibles	34	(15.084.484)	(11.814.256)
Dividendos recibidos de inversión en sociedades		2.758.586	87.839
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicaciones		3.286.019	5.218.635
Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos		67.725.189	10.075.111
Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión negocios bancarios		**52.460.817**	**(14.535.963)**
Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		**52.651.203**	**(36.321.009)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
Negocios bancarios			
Importes procedentes de prestamos largo plazo		527.936	1.259.521
Importes procedentes de prestamos corto plazo		2.501.929	-
Aporte de capital		21.134.972	-
Préstamos de entidades relacionadas		12.451	12.714.220
Pagos de préstamos		(14.569.683)	(26.533.470)
Dividendos pagados		(17.482.827)	(11.470.115)
Intereses pagados		(1.183.743)	(3.506.860)
Otras salidas de efectivos		322.324	(737.284)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento negocios no bancarios		**(8.736.641)**	**(28.273.988)**
Negocios bancarios			
Rescate de letras		(4.068.776)	(5.170.444)
Emisión de bonos		396.938.831	235.975.465
Rescate de bonos		(96.747.983)	(5.081.406)
Dividendos pagados		(48.503.632)	(60.256.501)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		**247.618.440**	**165.467.114**
Total flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiamiento		**238.881.799**	**137.193.126**
Incremento neto disminución en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en las tasa de cambio		**(307.870.166)**	**313.366.906**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(1.139.225)	(147.521)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		**(309.009.391)**	**313.219.385**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		1.955.280.336	1.737.224.856
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8	**1.646.270.945**	**2.050.444.241**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 57 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, No Auditados

INVERSIONES BAQUIO LIMITADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS, NO AUDITADOS
(En Miles de Pesos – M$)

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

I. Información de la entidad

Inversiones Baquio Limitada (en adelante "la Sociedad") fue constituida mediante la división de Inversiones Baquio S.A., acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 30 de noviembre de 2007, bajo el nombre de Inversiones Baquio Limitada. Los accionistas también acordaron en la mencionada junta extraordinaria dar efecto a lo anterior a partir del 30 de septiembre de 2007. La Sociedad tiene por objeto: (a) invertir en acciones o derechos sociales de Empresas Juan Yarur SpA o en aquella sociedad que la suceda o reemplace en el futuro, pudiendo dictar sus estatutos y modificarlos según sea necesario; (b) invertir en acciones del banco de Credito e Inversiones; (c) realizar inversiones pasivas con exceso de caja; y (d) percibir los frutos o rentas de sus inversiones.

Con fecha 30 de agosto de 2013, se acordó dividir Inversiones Baquio Limitada para limitar las inversiones de la Sociedad exclusivamente a actividades financieras, dado que su filial indirecta Empresas Juan Yarur S.A.C. se dividió producto que Banco BCI, filial directa de Empresas Juan Yarur S.A.C., se encontraba explorando diversas alternativas de expansión de sus negocios que desarrolla en EE.UU. Para lo anterior, y en conformidad con lo señalado en la Bank Holding Company Act. ("Ley BHC"), resulta conveniente a juicio de las autoridades de Estados Unidos que un Banco extranjero como BCI y su principal accionista, estén sujetos a Supervisión Integral Consolidada (Comprehensive Consolidated Supervisión o "CCS") en su país de origen, es decir, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), respectivamente. Producto de la división de Inversiones Baquio Limitada, se originaron dos sociedades, una de ellas Inversiones Baquio Ltda., continuadora legal, y una nueva sociedad denominada Inversiones Nueva Baquio Limitada, siendo esta última la Sociedad que mantendrá y recibirá las inversiones no financieras. La división tiene efecto financiero a partir del 1 de julio de 2013.

Con fecha 30 de junio de 2015 se acordó dividir Inversiones Baquio Limitada en dos compañías considerando los socios que la compañía debe mantener su actual objeto restringido a fin de cumplir con los requerimientos del Federal Reserve de Estados Unidos de América, y que desean destinar las disponibilidades de fondos y otros activos ajenos a la inversión directa en Empresas Juan Yarur SpA, al desarrollo de inversiones de amplio espectro a través de la nueva sociedad que nace de la división y a la que se asignarán estos activos. Es así como se conviene en dividir la compañía en una que será su continuadora con su actual nombre o razón social y objeto social; y una que nace de su división que tendrá un objeto amplio de inversiones, con el nombre de Inversiones Nueva Altamira Limitada, compañía ésta a la que se asignan los activos no consistentes en las acciones de Empresas Juan Yarur SpA controladora del Banco de Crédito e Inversiones.

II. Descripción de operaciones y actividades principales:

La Sociedad, a través de sus filiales indirectas realiza actividades en el rubro bancario, seguros generales y de vida.

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

a) Bases de preparación

Los estados financieros intermedios consolidados de Inversiones Baquio Ltda. y Filiales por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2015 han sido preparados de acuerdo a Instrucciones y Normas de preparación y presentación de Información financiera emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, al igual que los estados financieros intermedios de las filiales indirectas BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A. (en adelante "las Compañías").

La Superintendencia de Valores y Seguros, en virtud de sus atribuciones, con fecha 17 de octubre de 2014 emitió el Oficio Circular N°856 instruyendo a las entidades fiscalizadas a registrar en el ejercicio respectivo contra patrimonio, las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780. Este pronunciamiento difiere de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que requieren que dicho efecto sea registrado contra resultados del ejercicio. Esta instrucción emitida por la SVS significó un cambio en el marco de preparación y presentación de información financiera adoptada hasta esa fecha, dado que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado de manera integral, explícita y sin reservas.

Los estados financieros intermedios consolidados por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2014 han sido preparados de acuerdo con: Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales y las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en los casos que corresponda.

Sin embargo, a pesar que fueron preparados sobre bases distintas, los estados intermedios consolidados de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2015 y 2014 y los correspondientes estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, que se presentan para efectos comparativos, en lo referido al registro de diferencias de activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos, han sido registrados en los resultados de ambos períodos.

La filial indirecta Banco BCI y filiales (en adelante "el Banco") es regulada por las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") la cual ha establecido un plan de convergencia gradual desde los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas dictadas por el organismo regulador a IFRS. Es por esta razón que la Filial Bancaria ha acogido en forma parcial las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) mediante la aplicación de las normas IFRS-SBIF.

b) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los estados financieros de la Sociedad Matriz y sus filiales directas que se detallan más adelante.

Los saldos intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

c) Período contable

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados de Inversiones Baquio Limitada y sus Filiales comprenden los períodos que se mencionan:

-Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014.
-Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 30 de junio de 2015 y 2014.
-Estados de Resultados Intermedios Consolidados por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2015 y 2014.
-Estados de Resultados Integrales Intermedios Consolidados por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2015 y 2014.
-Estados de Flujos de Efectivo Directo (Indirecto para el negocio bancario) Intermedios Consolidados por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2015 y 2014.

d) Presentación de estados financieros

Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados.

Inversiones Baquio Limitada y sus Filiales han determinado como formato de presentación de sus estados de situación financiera consolidados, la clasificación en corriente y no corriente y en forma separada los negocios bancarios.

Estados de Resultados por Función Intermedios Consolidados:

Inversiones Baquio Limitada y sus Filiales han optado por presentar sus Estados de Resultados Clasificados por función y en forma separada de los negocios bancarios.

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Consolidados:

Inversiones Baquio Limitada y sus Filiales han optado por presentar su Estado de Flujo de Efectivo de acuerdo al método directo y en forma separada bajo método indirecto para los negocios bancarios.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios Consolidados:

El Estado de Cambios en el Patrimonio presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestra los cambios totales del período en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el Estado de Resultados Integrales Intermedios Consolidados y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios Consolidados.

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

1. Estados de Resultados Integrales Intermedios Consolidados:

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por la Sociedad y sus filiales como consecuencia de sus actividades durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

a) El resultado consolidado del período.
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 los propietarios de la controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

2. Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios Consolidados:

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del período de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re-expresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

b) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en los Estados de Resultados Financieros Intermedios Consolidados anteriormente indicadas.

e) Estado de flujos de efectivo

Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Consolidados se ha utilizado el método directo y en forma separada para los negocios bancarios, se utilizó el método indirecto.

Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Consolidados se toman en consideración los siguientes conceptos:

Flujos de efectivo:

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

Actividades operacionales:

Corresponden a las actividades normales realizadas, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Actividades de inversión:

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

Actividades de financiamiento:

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

f) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión corresponden a los edificios que se mantienen para ser explotados en régimen de arrendamiento, o para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Las propiedades de inversión se presentan en los estados financieros utilizando el modelo del costo o valor razonable. Según el modelo del costo, estas propiedades se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. Según el modelo de valor razonable, a lo menos una vez al año son revaluadas para determinar su valor razonable. Los aumentos o disminuciones de valor al momento de la evaluación son registrados inmediatamente en resultados de cada ejercicio.

La depreciación es determinada aplicando el método lineal, sobre el costo de las propiedades de inversión menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran

construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada ejercicio se registra contra el resultado y será calculada en función de los años de vida útil estimada de las diferentes propiedades de inversión.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación de una propiedad de inversión se calcula como la diferencia entre el precio de venta y su valor libro, y se reconoce en la cuenta de resultados.

El valor justo de las propiedades de inversión debe ser revelado en notas a los estados financieros intermedios consolidados.

g) Segmentos de negocios

Inversiones Baquio Limitada y sus Filiales entrega información financiera por segmentos, con el propósito de identificar y revelar en notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados los resultados obtenidos por sus distintos segmentos de negocios de conformidad con lo establecido en la NIIF 8. Los segmentos en los cuales opera Inversiones Baquio Limitada, son bancario y seguros.

h) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados incluyen las siguientes subsidiarias:

		Participación al			
		30 de junio de 2015			31 de diciembre de 2014
	Nombre de la Sociedad	Directo %	Indirecta %	Total %	Total %
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	41,757	-	41,757	41,724
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones (*)	-	22,999	22,999	23,281
99.147.000-k	Bci Seguros Generales S.A.	-	41,756	41,756	41,723
96.573.600-k	Bci Seguros Vida S.A.	-	41,757	41,757	41,724
76.061.223-5	Zenit Seguros Generales S.A.	-	41,641	41,641	41,607

(*) Ver detalle de filiales de Banco BCI en Nota 2. Letra S).

i) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, la Sociedad no es propietaria. El interés no controlador es presentado separadamente en los Estados de Resultados Consolidados, de Resultados Integrales y de Situación Financiera.

j) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros Intermedios Consolidados son presentados en pesos chilenos, moneda funcional de la Sociedad Matriz. Asimismo, todas las entidades del Grupo han definido como moneda funcional el peso chileno, excepto por la Sucursal Miami de la filial indirecta Banco BCI, la que ha establecido el dólar estadounidense como su moneda funcional.

Los saldos de los Estados Financieros Intermedios Consolidados de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014.
ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

k) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en "moneda extranjera". Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en resultados.

Los activos y pasivos monetarios de las entidades consolidadas en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio observado informado por el Banco Central de Chile.

Los activos y pasivos en unidades de fomento (UF), son valorizados al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, de acuerdo al valor publicado a esa fecha por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

l) Inversiones en sociedades

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

m) Inversiones en otras sociedades

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

n) Propiedades, plantas y equipos

Los ítems del rubro Propiedades, plantas y equipos, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

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

La depreciación es reconocida en los Estados de Resultados Consolidados en base al método lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedades, plantas y equipos. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que se obtendrá la propiedad al final del período de arriendo.

Las vidas útiles iniciales estimadas para los distintos tipos de bienes, son las siguientes:

Edificios	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años

o) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal

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

ii. Beneficios a corto plazo

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

iii. Indemnización por años de servicio

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

p) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Inversiones Baquio Ltda. y sus filiales determinan la base imponible y calculan su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Desde el 31 de diciembre de 2014, los impuestos diferidos fueron ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014.

Esta Norma impuso que para el año 2014 la tasa de impuestos de primera categoría sube a 21%, el año comercial 2015 la tasa será 22,5%, el año comercial 2016 de 24%, a contar del año 2017 la tasa de impuesto será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida. Sin embargo, quienes tributen bajo el Sistema Integrado Parcial, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

Para optar por algunos de los regímenes antes señalados, entre los meses de octubre y diciembre de 2016, la Sociedad deberá presentar una Declaración Jurada ante el Servicio de Impuestos Internos, lo cual debe sustentarse en una aprobación previa por parte de una Junta Extraordinaria de Accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto.

En caso de no ejercer la opción anterior, la Ley establece que las sociedades anónimas quedarán sometidas al Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto a la Primera Categoría denominada Sistema Integrado Parcial (SIP) con tasas del 25,5% en 2017 y el 27% en 2018 y siguientes.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a las ganancias", excepto por la aplicación en 2014 del Oficio Circular N°856 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, el 17 de octubre de 2014, el cual se estableció que las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produjeron como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N°20.780, debieron contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio.

q) Plusvalía

El menor valor de inversiones representa el exceso de costo de una combinación de negocios sobre la participación de la Sociedad en el valor justo de los activos identificables, pasivos y pasivos contingentes a la fecha de adquisición y es contabilizado a su valor de costo menos pérdidas acumuladas por deterioro. El menor valor relacionado con adquisiciones de coligadas y negocios conjuntos se incluye en el valor contable de la inversión.

Para efectos de pruebas de deterioro, el menor valor de inversiones es asignado a las Unidades Generadoras de Efectivo que se espera se beneficien de las sinergías de una combinación de negocios. Cada unidad o grupo de unidades representa el menor nivel dentro de la Sociedad en el cual el menor valor de inversiones es monitoreado, para efectos de administración interna. Las unidades generadoras de efectivo a las cuales es asignado el menor valor de inversiones son testeadas anualmente por deterioro o con mayor frecuencia cuando hay indicios de que una unidad generadora de efectivo puede estar deteriorada, o que han cambiado algunas de las condiciones de mercado que le son relevantes.

El menor valor en adquisiciones de coligadas y negocios conjuntos es evaluado por deterioro como parte de la inversión siempre que haya indicios que la inversión pueda estar deteriorada.

Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto en que el valor libro de la unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, siendo el valor recuperable el mayor valor entre el valor justo de la unidad generadora de efectivo, menos los costos de venta, y su valor en uso.

Una pérdida por deterioro es asignada primero al menor valor de inversiones para reducir su valor libro, luego a los otros activos de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro reconocida no es reversada en los períodos siguientes.

A la fecha de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no se han identificado indicios de deterioro.

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

Las siguientes Nuevas Normas y Enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios consolidados.

Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 19, *Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Las siguientes Nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, *Diferimiento de Cuentas Regulatorias*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, *Ingresos procedentes de contratos con clientes*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las nuevas Normas y Enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

s) Resumen de los principales criterios contables aplicados en las filiales indirectas

1. BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

a) El Banco

La filial indirecta Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante "el Banco") es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los Estados de Resultados Integrales Intermedios Consolidados del Período incluyen la utilidad del período y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por la Sucursal Miami. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del período atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados de Resultados Intermedios Consolidados del Período.

b) Bases de preparación de los estados financieros

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

I. poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
II. exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
III. capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, éstos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado intermedio consolidado de situación financiera y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, comprenden los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por el Banco, junto con la eliminación de todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en el estado intermedio consolidado de situación financiera. Su participación en las utilidades del período es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el Estado de Resultado Intermedio Consolidado.

La siguiente tabla muestra la composición de las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

i. Entidades controladas por el Banco a través de la participación en patrimonio:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos (3)	99,00	-	1,00	-

(1) BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A., consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A., (explicados en el punto ii).

(2) BCI Securities Inc, es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013.

A la fecha la Sociedad se encuentra en proceso de iniciar sus operaciones.

(3) BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A., es una sociedad cuyo foco principal de negocio será la compra venta de documentos mercantiles transados en la Bolsa de Productos, la cual se encuentra en proceso de inscripción ante la Superintendencia de Valores y Seguros.

ii. Entidades controladas por el Banco a través de otras consideraciones

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto, las siguientes sociedades han sido consolidadas basados en que las actividades relevantes de estas son dirigidas por el Banco y por ende, éste ejerce control:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A.	100,00	100,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada	EE	EE	EE	EE

Para efectos de consolidación, estas filiales consolidan sus resultados con BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.

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

iii. Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades 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 la participación".

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas", en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de participación:

Sociedad	Participación 2015	Participación 2014
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	12,49
Combanc S.A.	10,93	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,93	1,88

iv. Inversiones en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (costo histórico).

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

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

c) 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:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

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

ii. Activos medidos a valor razonable:

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

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

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 53 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

iii. Activos valorados al costo de adquisición:

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

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

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

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

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

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

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

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

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

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

b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en el estados de situación financiera consolidados 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 de los Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados 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 estados de situación financiera intermedios consolidados cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

d) Instrumentos de inversión

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

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

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

Los intereses y reajustes de las inversiones hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” del Estado Intermedio Consolidados del Resultado del período.

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

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no registra instrumentos mantenidos hasta el vencimiento.

e) Instrumentos de negociación

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

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

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

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

f) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

g) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

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 período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del período. 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 intermedio consolidado de situación financiera.

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

Los montos registrados directamente en 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 período, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado bajo los rubros "Otros activos" u "Otros pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

El ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA) tiene por objetivo determinar las perdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor del derivado libre de riesgo de contraparte (equivalente al derivado original pero sin riesgo de default de alguna de las partes) y el valor del derivado riesgoso (que corresponde al derivado original, el cual tiene un riesgo inherente) que considera la posibilidad del incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte.

El ajuste de valorización por la existencia del spread bid/offer en los mercados de instrumentos financieros que se aplica a todos los instrumentos financieros que son reconocidos a su valor de mercado tanto en condiciones de mercado normales como en condiciones de stress financiero, se basa en las mejores prácticas, las recomendaciones del Comité de Basilea y en las exigencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y del Banco Central de Chile.

Para poder realizar el ajuste bid/offer a la valorización de los instrumentos financieros pertenecientes a las carteras propias del Banco de Crédito e Inversiones (BCI) se estableció la siguiente metodología:

i. Definir condición de market makers o cliente del BCI

Con frecuencia anual se redefinirá la condición de BCI para ser considerado market makers (BCI debe estar dentro de los 4 principales operadores del mercado) o clientes en cada uno de los productos financieros que opera. Esto se realizará con la información de los 2 principales brokers del mercado nacional TRADITION e ICAP.

ii. Condición de Market Makers

Para los productos (mercados) donde se considera que BCI es proveedor de liquidez se valorizarán a precio mid y no se realizará ajuste bid/offer a su valorización.

iii. Condición de Cliente

Para los productos (mercados) donde se considera que BCI es demandante de instrumentos por distinta índole se valorizarán a precio mid y se realizará el ajuste bid/offer a su valorización o se valorizará a bid en caso de existir puntas líquidas.

h) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing

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

ii. Operaciones de factoring

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

i) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

i. Provisiones por evaluación individual

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizar también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar

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

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

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

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

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

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

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

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

iv. Cartera en incumplimiento

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

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

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

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

v. Provisiones por evaluación grupal

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

a. Comerciales grupales

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

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

b. Créditos de consumo

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

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

c. Hipotecarios de vivienda

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

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

d. Castigo de colocaciones

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del CapítuloB-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estados de Situación Financiera Consolidados del activo correspondiente a la respectiva operación incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estados de Resultados Intermedios Consolidados como recuperaciones de créditos castigados.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

e. Recuperación de colocaciones castigadas

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

j) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

k) Deterioro

i. activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

ii. Ingreso a cartera deteriorada

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

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

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

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

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

Condiciones de salida

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

-Caso grupal:

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

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

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

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

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

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

iii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

- Monto a suspender:

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

- Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

iv. Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de

la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

l) Activos intangibles

Software

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en el Estado de Resultado del Período Intermedio Consolidado.

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

Plusvalía

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

m) Bienes recibidos en pago

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

n) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo

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

Al término del 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.

ii. Arrendamiento financiero

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

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

o) 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 Intermedio Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

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

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

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

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

i. Provisiones adicionales

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

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

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal

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

p) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 50).
- Valoración de instrumentos financieros (Notas 27, 29 y 32).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 34 y 35).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 36).
- Contingencias y Compromisos (Nota 55).

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.

r) Operaciones de acopio y Patrimonio Separado N°27 realizados por la filial directa BCI Securitizadora S.A.

i) Operaciones de Acopio:

Las sociedades securitizadoras pueden adquirir activos por cuenta de los patrimonios separados que respalden la emisión de bonos securitizados. Estos activos deben ser de características similares y cada emisión formará un patrimonio separado.

Estos activos pueden ser de flujos futuros (se securitiza un "plan de negocio" o flujos futuros a obtener de un determinado activo o grupo de activos o empresa) o de un activo ya existente (una cartera de cuentas por cobrar, mutuos hipotecarios, etc.).

La distinción anterior es relevante a la hora de cómo se debe contabilizar la deuda en el Banco; en el primer caso de flujos futuros se debe contabilizar en el Patrimonio separado y también al originador, y en caso de activos existentes sólo en el Patrimonio separado.

Estas operaciones de acopio, forman parte del proceso de securitización. De hecho, la propia Ley de Mercado de Valores, previendo la dificultad práctica que significa la formación de un Patrimonio separado, contempla la posibilidad de adquirir los activos que forman un Patrimonio separado incluso antes de la colocación de los respectivos bonos.

Dado que existe la posibilidad de que el respectivo Patrimonio separado nunca se forme o el bono securitizado no se llegue a colocar por diferentes razones (legales, de mercado, etc.), estas operaciones contemplan una opción de PUT (venta) para revenderles las cuentas por cobrar al cliente bajo ciertas circunstancias (principalmente en caso de no poder prosperar el bono securitizado por las razones antes expuestas), esto debe registrarse como una obligación contingente del cliente.

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 30 de Junio de 2015, mantienen un saldo de M$25.074.871 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio separado Nº27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A.. Con fecha 7 de noviembre de 2011, Empresas La Polar presentó un convenio judicial preventivo, a la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio separado N°27, se mencionan las condiciones acordadas el 28

de julio de 2011, con BCI Securitizadora S.A., en las cuales se resolvió por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio separado Nº27, de acuerdo a lo siguiente:

- Reconocimiento del pago al contado de la cartera: M$23.820.333.
- Calendario de disminución del revolving de cartera, a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:

  Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.
  Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.
  Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.

- Reconocimiento de honorarios el 16 de octubre de 2012, por cumplimiento de la condición suspensiva del convenio: M$1.254.538.

La disminución del revolving de cartera se efectuará semestralmente en los porcentajes indicados anteriormente, en los días 31 de enero y 31 de julio de los años respectivos, correspondiendo la primera el día 31 de enero de 2018 y así, sucesivamente las siguientes, hasta la última el 31 de julio de 2024.

Honorarios: Devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2014. Los honorarios devengados al 30 de junio de 2015 asciende a M$666.574 (M$679.905 al 31 de diciembre de 2014).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los M$120.000.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 30 de junio de 2015, asciende a M$25.741.444, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de junio de 2015 el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio separado N°27 en el rubro Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.

s) Reclasificaciones de partidas:

El Banco ha efectuado clasificaciones de partidas en los Estados Financieros Intermedios Consolidados con el objetivo de presentar información más clara y relevante a los usuarios. Estas reclasificaciones no tienen un impacto significativo en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

2. FILIALES INDIRECTAS COMPAÑIAS DE SEGUROS

a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2015 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), en los casos que corresponda, de conformidad con lo establecido en la Circular N° 2.022 emitida por la SVS el 17 de mayo de 2011 y sus modificaciones establecidas en circulares Nº 2050, Nº 2073 y Nº 2138 emitidas el 14 de diciembre de 2011, 4 de junio de 2012 y 13 de enero de 2014.

b) Inversiones Financieras

Las inversiones financieras se presentan valorizadas de acuerdo a las instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, principalmente en la Norma de Carácter General N°311 de la SVS, emitida el 28 de junio de 2011.

1. Activos financieros a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero, en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua e informada en la materia, que actuasen libre y prudentemente.

i. Renta variable nacional

a. Acciones registradas con presencia ajustada: las acciones que al cierre de los Estados Financieros tengan presencia ajustada igual o superior al 25% de acuerdo al título II de la Norma de Carácter General N°103 o la que la modifique o reemplace, son valorizadas a su valor bursátil, según lo indicado en la NCG N°311 de la SVS. Cualquier diferencia entre el valor de compra y el valor bolsa se refleja directamente en el Estado de Resultados Integrales.

b. Otras acciones: acciones sin presencia bursátil y con cotización se valorizan al precio de cierre observado en el último día anterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Acciones sin cotización bursátil se valorizan a su valor libro al cierre de los Estados Financieros Intermedios.

c. Cuotas de fondos mutuos: son valorizados al valor de rescate de la cuota al día de cierre de los Estados Financieros Intermedios. Cualquier diferencia entre este valor y el valor de compra se reflejará en los resultados del período.

d. Cuotas de fondos de inversión: a las que se refiere el N°2, letra c) del artículo 21 del D.F.L N°251 que tengan a la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios presencia ajustada igual o superior al 20%, según lo indicado en la NCG N°311 de la SVS, se valorizan al precio promedio ponderado, por el número de cuotas transadas, de las transacciones superiores a 150 Unidades de Fomento del último día de transacción bursátil correspondientes a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

Si las cuotas de fondos de inversión no cumplen con el requisito de presencia, son valorizados a su valor económico, siempre y cuando hayan presentado a la SVS su valorización según la Circular N°1.258 de 1996, en caso de no presentar valor económico el fondo se valoriza al valor libro de la cuota, determinado en base a los últimos Estados Financieros Intermedios disponibles.

Cualquier diferencia entre el valor de compra de la cuota y su valor razonable se refleja directamente en el Estado de Resultados Integrales.

ii. Renta variable extranjera

a. Acciones con transacción bursátil: se valorizan a su valor bursátil, entendiéndose por este, el precio de cierre observado el último día de transacción bursátil anterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios en la bolsa donde fue adquirida. Cualquier diferencia entre el valor de compra y su valor bursátil se refleja directamente en los Estados de Resultados Integrales.

b. Acciones sin transacción bursátil: se valorizan a su valor libro al cierre de los Estados Financieros. Cualquier variación entre su valor de compra y su valor razonable se refleja directamente en los Estados de Resultados Integrales.

c. Cuotas de fondos: cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el país pero invertidos en valores extranjeros señalados en la letra e) del N°3 del artículo 21 del D.F.L N°251 de 1931, son valorizados según las mismas instrucciones del punto c) y d) del punto i. anterior.

Las inversiones en cuotas de fondos constituidos fuera del país, señalados en la letra d) del N°3 del artículo 21 del D.F.L N°251, de 1931, son valorizados al precio de cierre de la cuota del último día hábil bursátil del mes correspondiente al cierre de los Estados Financieros Intermedios.

Las cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero y sin cotización bursátil, se valorizan al valor libro de la cuota, determinado en base a los últimos Estados Financieros Intermedios.

Cualquier diferencia entre el valor de adquisición y su valor de cierre a fecha de los Estados Financieros Intermedios se refleja directamente en los Estados de Resultados Integrales Intermedios.

iii. Renta fija nacional

Para los instrumentos de renta fija nacional, como valor razonable se utiliza el valor presente de los flujos futuros, descontados a la TIR de mercado del instrumento, la cual corresponde a la informada en el vector de precios (información de precios de valores de oferta pública), entregada por la Superintendencia de Pensiones, correspondientes al primer día hábil siguiente al cierre de los Estados Financieros.

En caso que un determinado título no aparezca en el vector de precios se debe seguir lo dictado en la NCG N°311 de la SVS, Titulo II, punto 2.2.2. Letra c).

Cualquier diferencia observada entre la tasa de compra y el valor de mercado se reflejará directamente en los Estados de Resultados de la Compañía.

iv. Renta fija extranjera

Para las inversiones en instrumentos de renta fija extranjeros, el valor de mercado a la fecha de cierre de estados financieros es la cotización de cierre del título observada en los mercados internacionales, el último día de transacción del instrumento, anterior al cierre de los Estados Financieros Intermedios.

En caso que no existan transacciones del instrumento en el último mes, se debe seguir lo dictado en la NCG N°311 de la SVS, Titulo II, punto 2.2.2. Letra d).

Cualquier diferencia entre la tasa de compra y el valor de mercado se reflejará directamente en los Estados de Resultados Integrales de la Compañía.

2. Activos financieros a costo amortizado

Se valorizan al valor presente de los flujos futuros del instrumento, descontados a la tasa interna de retorno (TIR) implícita en la adquisición. Esta tasa resulta al igualar los costos de adquisición del instrumento, más los costos de transacción inicial, con sus flujos futuros.

La diferencia entre el valor par y el valor de compra se amortiza durante el período de vigencia del instrumento.

2.1 COMPAÑIAS DE SEGUROS GENERALES

a) Reservas técnicas

Las reservas técnicas se encuentran clasificadas y determinadas de acuerdo a las instrucciones vigentes según Norma de Carácter General Nro. 306, de abril de 2011 y Normas de Carácter General Nro. 318 y Nro. 319 de septiembre de 2011, emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, como sigue:

i. Reserva de riesgos en curso

La reserva de riesgos en curso (RRC) se define como aquella que refleja la estimación de los siniestros futuros y gastos que serán asumidos por la Compañía por aquellos riesgos vigentes y que se determina sobre la base de la prima que la Compañía ha estimado para soportar dichos siniestros y gastos.

El cálculo de la RRC se efectúa póliza a póliza; ítem por ítem según corresponda, no pudiendo rebajarse de la prima para efectos de la determinación de esta reserva, un monto por concepto de costos de adquisición superior al 30 % de ésta.

ii. Reserva de siniestros

Las reservas de siniestros reflejan la obligación de la Compañía por los siniestros ocurridos a la fecha de los Estados Financieros Intermedios. Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizarán sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

1. Siniestros reportados

Las reservas son determinadas utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Adicionalmente se incluyen en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la compañía incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos de seguro existentes, incluyendo tanto costos de liquidación externos a la compañía (por ejemplo con liquidadores independientes) como costos asociados a la liquidación interna o directa llevada a cabo por la compañía.

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

a) Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los Estados Financieros, aún no han sido cancelados al asegurado.

b) Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación considera los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.

c) Siniestros en proceso de liquidación: se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la Compañía.

2. Siniestros ocurridos pero no reportados

La Compañía determina esta reserva por los siniestros ocurridos a la fecha de los Estados Financieros y que no han sido reportados a la Compañía ("OYNR"). Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizan sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

Para la estimación de la reserva de OYNR la Compañía utiliza el método estándar de aplicación general, que corresponde el método de desarrollo de siniestros incurridos, también llamado "método de los triángulos de siniestros incurridos".

iii. Reserva catastrófica de terremoto

Esta reserva se constituye en forma adicional a la reserva de riesgos en curso, y se determina teniendo como base los montos asegurados retenidos en seguros otorgados que cubren el riesgo de terremoto que se encuentran vigentes al cierre de los Estados Financieros.

iv. Reserva de insuficiencia de prima

A objeto de evaluar si los supuestos tomados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal contemplado, y por lo tanto medir si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados, resulta necesario realizar un análisis o test de suficiencia de primas (TSP), que efectuado de forma regular permita evaluar los conceptos mencionados.

Este test es de utilización obligatoria y se determinará sobre la base del concepto de "Combined Ratio" que relaciona los egresos por pagos de siniestros con la prima registrada para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los Estados Financieros Intermedios, relativa a un número determinado de períodos. El análisis de suficiencia es un concepto neto de reaseguros, esto es, en este caso sí se reconoce el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su cálculo. Por lo tanto, en el caso que se verificasen egresos superiores por concepto de siniestros a los ingresos generados por las primas, se estimará una reserva de insuficiencia de primas (RIP), reserva que es adicional a la reserva de riesgos en curso, y es reconocida como una pérdida en el período en el cual se verifique su procedencia.

v. Reserva adicional por test de adecuación de pasivos

Esta reserva se constituye solamente en caso de que el respectivo test de adecuación de pasivos (TAP) arroje como resultado una insuficiencia de reservas técnicas. En dicho caso, la reserva de insuficiencia se reconoce íntegramente en el período, reflejándose por tanto su variación directamente en el estado de resultados integral. El test TAP que aplica la Compañía sigue las instrucciones generales dadas en la NCG N° 306 y NCG N° 318 de la SVS, así como los principios básicos del IFRS 4 fase I; y se aplica únicamente sobre las carteras de rentas vitalicias previsionales y rentas privadas.

vi. Otras reservas técnicas

La Compañía no ha reflejado otras reservas técnicas al cierre de estos Estados Financieros.

vii.Participación del reaseguro en las reservas técnicas

La Compañía ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios, activos, equivalentes a la participación del reasegurador en cada una de las reservas técnicas que constituye la Compañía, producto de los riesgos asumidos.

b) Deterioro de activos

i. Inversiones financieras

Al cierre de cada período, la compañía evalúa si es que existen indicios que muestren que los activos financieros en cartera pueden haber sufrido una pérdida de valor, lo que se conoce como la determinación de evidencia objetiva de deterioro. Si tal evidencia objetiva existe, la compañía estima el valor recuperable de los activos financieros comprometidos.

Si el valor en libros del activo financiero es mayor al valor recuperable, se reconoce una pérdida por esta diferencia, reduciendo el valor en libros hasta el monto recuperable estimado.

Si a la fecha de cierre se produce un aumento del valor estimado recuperable de un activo financiero, se revierte la pérdida por deterioro reconocida previamente, aumentando el valor en libros del activo hasta su valor recuperable. En todo caso, la reversión del deterioro no puede dar lugar a un valor en libros del activo financiero superior al que habría tenido en la fecha de reversión si no se hubiera reconocido la perdida por deterioro en períodos anteriores.

ii. Deudores por prima

Dado que la compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los deudores por prima, se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de noviembre del 2011 de la SVS que permite aplicar la normativa establecida en la circular Nº 1.499 del 15 de septiembre del 2000 y sus modificaciones.

• Esto es que las primas por cobrar documentadas y no documentadas, que estén asociadas a un plan de pago en cuotas y que presenten morosidad, generan una provisión del 100% sobre el monto de la primera cuota impaga por 1 mes o más a la fecha de cierre de los estados financieros.

• Así mismo, si se diere el caso de 2 cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes, se deberá provisionar el 100% del valor de esas cuotas, y además el 50% del valor de las cuotas no vencidas.

• En caso que existieren 3 o más cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes a la fecha de cierre de Estados Financieros, se deberá provisionar el 100% del saldo por cobrar, se encuentre éste vencido o no.

Lo anterior se aplica a todas las primas por cobrar según su canal de cobro.

iii. Deudores siniestros por cobrar a reaseguradores

En la cuenta deudores siniestros por cobrar, se refleja la proporción de los siniestros reasegurados que la compañía ya pagó al asegurado y se encuentran pendientes de cobro.

Dado que la compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los siniestros por cobrar a reaseguradores se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de noviembre del 2011 de la SVS que permite aplicar la normativa establecida en la circular Nº 848 de enero de 1989 o la que la remplace emitida por la SVS, la cual estipula que transcurridos seis meses de vencimientos estos siniestros deben ser provisionados en un 100% de la deuda.

2.2 COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA

a) Reservas técnicas

Las reservas técnicas se encuentran clasificadas y determinadas de acuerdo a las instrucciones vigentes según norma de carácter general Nro. 306, de abril de 2011 y normas de carácter general números 318 y 319 de septiembre de 2011, emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, como sigue:

i. Reserva de riesgos en curso

La reserva de riesgos en curso (RRC) se define como aquella que refleja la estimación de los siniestros futuros y gastos que serán asumidos por la compañía por aquellos riesgos vigentes y que se determina sobre la base de la prima que la Compañía ha estimado para soportar dichos siniestros y gastos.

El cálculo de la RRC se efectúa póliza a póliza o ítem por ítem según corresponda, no pudiendo rebajarse de la prima para efectos de la determinación de esta reserva, un monto por concepto de costos de adquisición superior al 30% de ésta. Tratándose de pólizas colectivas, cuando sea técnicamente justificable, el costo de adquisición se calcula a nivel de póliza y no ítem por ítem.

ii. Reserva técnica en seguros con cuenta única de inversión (CUI)

Se entenderá por seguros con cuenta de inversión aquellos en los que se convenga una cuenta de inversión a favor del contratante del seguro, denominada usualmente “valor póliza”, expresada en unidades monetarias o en cuotas y no supeditada su disponibilidad a la ocurrencia de un siniestro. Dentro de estos seguros están los que usualmente se conocen como "universales" o "unit linked".

En la citada cuenta se abonan la prima pagada y la rentabilidad devengada durante el período, y se deducen los costos de la cobertura de los riesgos asegurados y los cargos estipulados en la póliza y cláusulas adicionales, si las hubiese.

iii. Reserva matemática

La reserva matemática es calculada mediante procedimientos actuariales, de acuerdo a normas y tablas de mortalidad determinadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

iv. Reserva seguro invalidez y sobrevivencia (SIS)

La Compañía no ha comercializado seguros de invalidez y sobrevivencia (SIS) en el presente período.

v. Reserva de rentas vitalicias

Esta reserva refleja la obligación de la Compañía de pagar las futuras pensiones a los asegurados que han suscrito una póliza de renta vitalicia acorde a lo establecido en el D.L. 3.500 de 1980 y sus modificaciones posteriores. Asimismo, las pólizas de renta privada se calculan de igual manera. Según sea el caso, se considera como tasa de descuento a la menor entre la tasa de venta y la tasa de costo de emisión de cada póliza; o bien a la menor entre la tasa de venta y la tasa de mercado (TM), según lo dispuesto en la Circular N°1.512, la NCG 318, sus modificaciones y normas relacionadas de la Superintendencia de Valores y Seguros. La variación de esta reserva se refleja directamente en el Estado de Resultado Integral.

vi. Reserva de siniestros

Las reservas de siniestros reflejan la obligación de la Compañía por los siniestros ocurridos a la fecha de los Estados Financieros Intermedios. Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizarán sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

1) Siniestros reportados

Las reservas son determinadas utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizarán informes de liquidadores internos o externos. Adicionalmente se incluyen en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la compañía incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos de seguro existentes, incluyendo tanto costos de liquidación externos a la Compañía (por ejemplo con liquidadores independientes) como costos asociados a la liquidación interna o directa llevada a cabo por la compañía.

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

a) Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios, aún no han sido cancelados al asegurado.

b) Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación considera los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.

c) Siniestros en proceso de liquidación: se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la compañía.

2) Siniestros ocurridos pero no reportados

La compañía determina esta reserva por los siniestros ocurridos a la fecha de los Estados Financieros Intermedios y que no han sido reportados a la compañía ("OYNR"). Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizan sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

Para la estimación de las reservas de OYNR la compañía utiliza el método estándar de aplicación general, que corresponde al método de desarrollo de siniestros incurridos, también llamado "método de los triángulos de siniestros incurridos".

No obstante, en aquellos ramos en los que la compañía no cuenta con suficiente masa crítica o bien carece de información estadística suficiente para el análisis siniestral, la compañía podrá optar por la aplicación de las metodologías señaladas a continuación, lo cual deberá ser informado y sometido a la aprobación de la Superintendencia de Valores y Seguros, según lo señalado en la Norma de Carácter General Nº 306:

a) Método simplificado, para la estimación del OYNR, para los ramos en que la compañía no cuente con suficiente masa crítica para la aplicación del método general.

b) Método transitorio de cálculo de OYNR de aplicación en aquellos casos de productos nuevos sin suficiente experiencia siniestral.

vii. Reserva catastrófica de terremoto

Esta reserva no aplica para compañías de seguros del segundo grupo.

viii. Reserva de insuficiencia de prima

A objeto de evaluar si los supuestos tomados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal contemplado, y por lo tanto medir si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados, resulta necesario realizar un análisis o test de suficiencia de primas (TSP), que efectuado de forma regular permita evaluar los conceptos mencionados.

Este test es de utilización obligatoria y se determinará sobre la base del concepto de "Combined Ratio" que relaciona los egresos por pagos de siniestros con la prima registrada para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los Estados Financieros Intermedios, relativa a un número determinado de períodos. El análisis de suficiencia es un concepto neto de reaseguros, esto es, en este caso sí se reconoce el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su cálculo. Por lo tanto, en el caso que se verificasen egresos superiores por concepto de siniestros a los ingresos generados por las primas, se estimará una reserva de insuficiencia de primas (RIP), reserva que es adicional a la reserva de riesgos en curso, y es reconocida como una pérdida del período en el cual se verifique su procedencia.

ix. Reserva adicional por test de adecuación de pasivos

Esta reserva se constituye solamente en caso de que el respectivo test de adecuación de pasivos (TAP) arroje como resultado una insuficiencia de reservas técnicas. En dicho caso, la reserva de insuficiencia se reconoce íntegramente en el período, reflejándose por tanto su variación directamente en el estado de resultados integral. El test TAP que aplica la compañía sigue las instrucciones generales dadas en la NCG 306 y NCG Nº 318 de la SVS, así como los principios básicos del IFRS 4 fase I; y se aplica únicamente sobre las carteras de rentas vitalicias previsionales y rentas privadas.

x. Otras reservas técnicas

La Compañía no ha reflejado otras reservas técnicas al cierre de estos Estados Financieros Intermedios.

xi. Participación del reaseguro en las reservas técnicas

La Compañía ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios, activos, equivalente a la participación del reasegurador en cada una de las reservas técnicas que constituye la compañía, producto de los riesgos asumidos.

b) Calce

Esta reserva refleja el riesgo que asume la Compañía derivado del descalce en plazo, tasa de interés, etc., entre la reserva de las rentas vitalicias previsionales y rentas privadas; y las inversiones que respaldan estas reservas, determinada de acuerdo a la Circular N°1.512, la NCG 318, sus

modificaciones y normas relacionadas de la Superintendencia de Valores y Seguros. Al respecto, cabe señalar que la totalidad de las pólizas de renta vitalicia previsional y renta privada, emitidas por la compañía hasta el 31 de diciembre del año 2011, se encuentran incorporadas a la modalidad de calce de la referida normativa, incluyendo a los siniestros que antiguamente se regían por la Circular N°528 y sus modificaciones posteriores de la SVS. Producto de la aplicación de las disposiciones relativas al calce y de las normas generales de valorización de pasivos, se generan ajustes cuyo efecto neto se presenta en la cuenta patrimonial "Reserva de Fluctuación", teniendo por tanto la variación de esta reserva un efecto en una cuenta patrimonial que no impacta en resultados.

c) Deterioro de activos

i. Inversiones financieras

Al cierre de cada período, la compañía evalúa si es que existen indicios que muestren que los activos financieros en cartera pueden haber sufrido una pérdida de valor, lo que se conoce como la determinación de evidencia objetiva de deterioro. Si tal evidencia objetiva existe, la compañía estima el valor recuperable de los activos financieros comprometidos.

Si el valor en libros del activo financiero es mayor al valor recuperable, se reconoce una pérdida por esta diferencia, reduciendo el valor en libros hasta el monto recuperable estimado.

Si a la fecha de cierre se produce un aumento del valor estimado recuperable de un activo financiero, se revierte la pérdida por deterioro reconocida previamente, aumentando el valor en libros del activo hasta su valor recuperable. En todo caso, la reversión del deterioro no puede dar lugar a un valor en libros del activo financiero superior al que habría tenido en la fecha de reversión si no se hubiera reconocido la perdida por deterioro en períodos anteriores.

ii. Deudores por prima

Dado que la compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los deudores por prima, se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de noviembre del 2011 de la SVS que permite aplicar la normativa establecida en la circular Nº 1.499 del 15 de septiembre del 2000 y sus modificaciones.

• Esto es que las primas por cobrar documentadas y no documentadas, que estén asociadas a un plan de pago en cuotas y que presenten morosidad, generan una provisión del 100% sobre el monto de la primera cuota impaga por 1 mes o más a la fecha de cierre de los estados financieros.

• Así mismo si se diere el caso de 2 cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes, se deberá provisionar el 100% del valor de esas cuotas, y además el 50% del valor de las cuotas no vencidas.

• En caso que existieren 3 o más cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes a la fecha de cierre de estados financieros, se deberá provisionar el 100% del saldo por cobrar, se encuentre éste vencido o no.

Lo anterior se aplica a todas las primas por cobrar según su canal de cobro.

iii. Deudores siniestros por cobrar a reaseguradores

En la cuenta deudores siniestros por cobrar, se refleja la proporción de los siniestros reasegurados que la compañía ya pago al asegurado y se encuentran pendientes de cobro.

Dado que la compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los siniestros por cobrar a reaseguradores se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de noviembre del 2011 de la SVS que permite aplicar la normativa establecida en la circular Nº 848 de enero de 1989 o la que la remplace emitida por la SVS, la cual estipula que transcurridos seis meses de vencimientos estos siniestros deben ser provisionados en un 100% de la deuda.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los Estados Financieros Intermedios requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros Consolidados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Dentro de las estimaciones efectuadas señalamos:

- Las relacionadas con los negocios bancarios y Compañías de Seguros (Nota 2, letra s) resumen de los principales criterios contables aplicados en las filiales indirectas.
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de Propiedades, Plantas y Equipos, Intangibles, e Inversiones.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Inversiones Baquio Limitada, es la Sociedad Matriz de un grupo de empresas, presente en los principales sectores de la industria financiera nacional.

Este grupo empresarial se encuentra estructurado en dos segmentos de negocios, agrupando en cada una de ellas de manera integrada las filiales y divisiones que comparten objetivos de negocios comunes. Estos segmentos son Bancario y Seguros.

En el segmento de negocio bancario se encuentra la filial indirecta Banco de Crédito e Inversiones, quien participa en todos los negocios y operaciones financieras que la Ley General de Bancos le permite, ofreciendo a la comunidad productos y servicios con procesos de alta eficiencia operacional y excelencia en la calidad, con una permanente innovación tecnológica, prudentes políticas de administración de riesgos y exigentes estándares éticos, los que deben ser respetados por todas las personas que se desempeñan en sus empresas.

En el segmento de negocios de seguros, las filiales indirecta BCI Seguros Vida S.A., BCI Seguros Generales S.A. y Zenit Seguros Generales S.A., las cuales operan en la industria de seguros de vida y seguros generales, respectivamente.

Inversiones Baquio Limitada revela información por segmentos de acuerdo con lo indicado en NIIF 8 "Segmento de Operaciones", que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para servicios financieros y otros.

La Administración de Inversiones Baquio Limitada, utiliza regularmente el Estado de Situación Financiera Clasificado y Estado de Resultados por Función por Segmentos para analizar y evaluar el desempeño de sus inversiones y la toma de decisiones, dichos Estados Financieros se detallan a continuación:

a) Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados Clasificados por Segmentos al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

Al 30 de junio de 2015

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Activos	22.825.544.512	555.313.156	1.704.408.661	(1.656.691.847)	23.428.574.482
Pasivos	20.922.754.629	454.766.283	95.088.877	(35.924.314)	21.436.685.475

Al 31 de diciembre de 2014

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M$	M$		M$	M$
Activos	23.803.167.874	503.210.221	1.642.900.034	(1.599.740.980)	24.349.537.149
Pasivos	22.002.204.253	407.863.697	135.641.102	(70.967.674)	22.474.741.378

La columna denominada "Matriz", no corresponde a un segmento de negocios, sino a los activos y pasivos mantenidos por la sociedad matriz y su filial Empresas Juan Yarur SpA.

b) Estado de Resultados Intermedios Consolidados Clasificado por Segmentos al 30 de junio de 2015:

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
Negocios no bancarios	M$	M$	M$	M$	M$
Ingresos de actividades ordinarias	-	181.692.830	168.816	(177.743)	181.683.903
Costo de venta	-	(137.087.088)	(148.335)	13.620.121	(123.615.302)
Ganancia bruta	**-**	**44.605.742**	**20.481**	**13.442.378**	**58.068.601**
Gasto de administración	-	(37.699.143)	(731.497)	3.300.833	(35.129.807)
Otras ganancias	-	1.010.119	1.000	-	1.011.119
Ingresos financieros	-	7.033.507	1.386.351	(5.896)	8.413.962
Costos financieros	-	-	(1.536.046)	35.313	(1.500.733)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación	-	-	149.629.764	(149.629.764)	-
Diferencia de cambio	-	94.106	(969.400)	-	(875.294)
Resultado por unidad de reajuste	-	(49.287)	(9.383)	-	(58.670)
Ganancia antes de impuesto	**-**	**14.995.044**	**147.791.270**	**(132.857.136)**	**29.929.178**
Gasto por impuesto a las ganancias	-	(2.575.840)	8.585	-	(2.567.255)
Ganancia procedente de operaciones continuadas	**-**	**12.419.204**	**147.799.855**	**(132.857.136)**	**27.361.923**
Ganancia de negocios no bancarios	**-**	**12.419.204**	**147.799.855**	**(132.857.136)**	**27.361.923**
Servicios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	599.228.414	-	-	(35.313)	599.193.101
Gastos por intereses y reajustes	(237.370.494)	-	-	-	(237.370.494)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**361.857.920**	**-**	**-**	**(35.313)**	**361.822.607**
Ingresos por comisiones	139.265.867	-	-	(13.524.867)	125.741.000
Gastos por comisiones	(32.072.181)	-	-	-	(32.072.181)
Ingresos netos por comisiones	**107.193.686**	**-**	**-**	**(13.524.867)**	**93.668.819**
Ganancia neta de operaciones financieras	68.275.612	-	-	-	68.275.612
Ganancia de cambio neta	3.951.421	-	-	-	3.951.421
Otros ingresos operacionales	14.809.539	-	-	(3.259.362)	11.550.177
Provisión por riesgo de crédito	(84.141.781)	-	-	-	(84.141.781)
Total ingreso operacional neto	**471.946.397**	**-**	**-**	**(16.819.542)**	**455.126.855**
Remuneraciones y gastos del personal	(141.056.764)	-	-	46.914	(141.009.850)
Gastos de administración	(85.853.048)	-	-	-	(85.853.048)
Depreciaciones y amortizaciones	(19.986.009)	-	-	-	(19.986.009)
Deterioros	(207.487)	-	-	-	(207.487)
Otros gastos operacionales	(14.155.541)	-	-	-	(14.155.541)
Total gastos operacionales	**(261.258.849)**	**-**	**-**	**46.914**	**(261.211.935)**
Resultado operacional	**210.687.548**	**-**	**-**	**(16.772.628)**	**193.914.920**
Resultado por inversión en sociedades	5.878.114	-	-	-	5.878.114
Resultado antes de impuesto a la renta	**216.565.662**	**-**	**-**	**(16.772.628)**	**199.793.034**
Impuesto a la renta	(46.819.721)	-	-	-	(46.819.721)
Resultado de operaciones continuas	**169.745.941**	**-**	**-**	**(16.772.628)**	**152.973.313**
Ganancia servicios bancarios	**169.745.941**	**-**	**-**	**(16.772.628)**	**152.973.313**
Ganancia consolidada	**169.745.941**	**12.419.204**	**147.799.855**	**(149.629.764)**	**180.335.236**

c) Estado de Resultados Intermedios Consolidados Clasificado por Segmentos al 30 de junio de 2014:

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
Negocios no bancarios	M$	M$	M$	M$	M$
Ingresos de actividades ordinarias	-	160.450.187	93.148	(215.145)	160.328.190
Costo de venta	-	(117.834.281)	(82.652)	14.450.292	(103.466.641)
Ganancia bruta	**-**	**42.615.906**	**10.496**	**14.235.147**	**56.861.549**
Gasto de administración	-	(39.460.488)	(4.400.629)	2.817.184	(41.043.933)
Otros gastos por función	-	-	(1.700)	1.700	-
Otras ganancias	-	1.285.563	(51.095.742)	-	(49.810.179)
Ingresos financieros	-	7.246.317	757.455	(72.275)	7.931.497
Costos financieros	-	-	(4.157.653)	33.025	(4.124.628)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación	-	-	156.006.917	(156.006.917)	-
Diferencia de cambio	-	235.711	(2.072.900)	152.800	(1.684.389)
Resultado por unidad de reajuste	-	664.229	28.652	-	692.881
Ganancia antes de impuesto	**-**	**12.587.238**	**95.074.896**	**(138.839.336)**	**(31.177.202)**
Gasto por impuesto a las ganancias	-	(2.021.819)	(1.078)	-	(2.022.897)
Ganancia procedente de operaciones continuadas	**-**	**10.565.419**	**95.073.818**	**(138.839.336)**	**(33.200.099)**
Ganancia de negocios no bancarios	**-**	**10.565.419**	**95.073.818**	**(138.839.336)**	**(33.200.099)**
Servicios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	677.008.075	-	-	(33.025)	676.975.050
Gastos por intereses y reajustes	(292.443.871)	-	-	-	(292.443.871)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**384.564.204**	**-**	**-**	**(33.025)**	**384.531.179**
Ingresos por comisiones	128.018.622	-	-	(16.770.366)	111.248.256
Gastos por comisiones	(27.731.213)	-	-	-	(27.731.213)
Ingresos netos por comisiones	**100.287.409**	**-**	**-**	**(16.770.366)**	**83.517.043**
Ganancia neta de operaciones financieras	76.558.762	-	-	(152.800)	76.405.962
Ganancia de cambio neta	(32.180.993)	-	-	-	(32.180.993)
Otros ingresos operacionales	15.326.144	-	-	-	15.326.144
Provisión por riesgo de crédito	(106.062.794)	-	-	-	(106.062.794)
Total ingreso operacional neto	**438.492.732**	**-**	**-**	**(16.956.191)**	**421.536.541**
Remuneraciones y gastos del personal	(134.326.461)	-	-	-	(134.326.461)
Gastos de administración	(77.754.084)	-	-	107.899	(77.646.185)
Depreciaciones y amortizaciones	(19.627.997)	-	-	-	(19.627.997)
Deterioros	(1)	-	-	-	(1)
Otros gastos operacionales	(11.645.858)	-	-	(319.290)	(11.965.148)
Total gastos operacionales	**(243.354.401)**	**-**	**-**	**(211.391)**	**(243.565.792)**
Resultado operacional	**195.138.331**	**-**	**-**	**(17.167.582)**	**177.970.749**
Resultado por inversión en sociedades	4.800.119	-	-	-	4.800.119
Resultado antes de impuesto a la renta	**199.938.450**	**-**	**-**	**(17.167.582)**	**182.770.868**
Impuesto a la renta	(32.640.755)	-	-	-	(32.640.755)
Resultado de operaciones continuas	**167.297.695**	**-**	**-**	**(17.167.582)**	**150.130.113**
Ganancia servicios bancarios	**167.297.695**	**-**	**-**	**(17.167.582)**	**150.130.113**
Ganancia consolidada	**167.297.695**	**10.565.419**	**95.073.818**	**(156.006.918)**	**116.930.014**

NOTA 5 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de junio de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 6 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

La principal fuente de recursos de Inversiones Baquio Limitada, corresponde a los dividendos recibidos de sus filiales indirectas que se desenvuelven en el sector bancario y asegurador, Banco de Crédito e Inversiones, BCI Seguros Generales S.A. y BCI Seguros Vida S.A. Al 30 junio de 2015, dichas empresas mantenían las siguientes clasificaciones de riesgo:

	Feller Rate	**FitchRatings**	**ICR Chile**
Banco de Crédito e Inversiones	AA+/Estables	AA+/Estable	-
BCI Seguros Generales S.A.	-	AA/Estable	AA/Estables
BCI Seguros Vida S.A.	-	AA/Estable	AA/Estables

En consecuencia, la capacidad de Inversiones Baquio Limitada, de honrar sus compromisos financieros y otras obligaciones dependen, en buena medida, de la capacidad de sus filiales de distribuir dividendos.

Las administraciones de Banco de Crédito e Inversiones, BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A., son independientes de la Sociedad Matriz, existiendo dentro de sus estructuras áreas especializadas que establecen políticas, procedimientos y controles, orientados a fijar límites y evaluar y monitorear los riesgos inherentes a sus perfiles de negocios.

Entre los principales factores de riesgo que influyen sobre las actividades y resultados de las filiales del sector financiero, industrias con un alto grado de regulación y supervisión, destacamos:

- **Actividad macroeconómica:** la industria bancaria como la de seguros presentan una alta correlación entre el desempeño general de la economía y los niveles de actividad y capacidad de generación de excedentes de las empresas que se desenvuelven en dichos mercados;

- **Riesgo crediticio:** el potencial impacto negativo sobre el perfil financiero de Banco de Crédito e Inversiones, particularmente respecto de la calidad de sus activos y de sus resultados, como consecuencia del deterioro del comportamiento de pago de sus clientes;

- **Riesgo de mercado:** la influencia sobre la capacidad de generación de sus filiales como consecuencia de fluctuaciones /volatilidades significativas y el descalce de flujos de activos y pasivos respecto de: tasa de interés; paridades o monedas, y precio de activos (acciones, commodities, índices bursátiles, entre otros);

- **Riesgo técnico de seguros:** relacionado con la calidad de la suscripción y el adecuado control de la siniestralidad, frecuencia y costo medio, de las distintas líneas de negocios, como también de la administración de los reaseguros;

- **Riesgo operacional:** conformado por el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos, o bien, por causa de acontecimientos externos, incluyéndose el riesgo legal. También queda incorporado en esta definición el riesgo tecnológico;

- **Fuerte entorno competitivo de la industria bancaria**, en todos sus segmentos, y de seguros, particularmente en los de alta retención, que podría influir en una reducción de los márgenes operacionales.

NOTA 7 - HECHOS RELEVANTES

a) INVERSIONES BAQUIO LIMITADA

Con fecha 30 de junio de 2015, según escritura pública ante el notario señor Andrés Rubio Flores, se acordó la división de Inversiones Baquio Limitada en dos sociedades de responsabilidad Limitada, la primera será continuadora y a la otra que nazca de su división se le asignarán los activos no consistentes en la participación de Empresas Juan Yarur SpA, controladora del Banco de Crédito e Inversiones.

De esta manera, en Inversiones Baquio Limitada, radicarán las cuentas de activos, pasivos y patrimonio representativas de su inversión en Empresas Juan Yarur SpA y las cuentas impositivas que están ligadas a su RUT. La división se realizó tomando como base los estados financieros de la sociedad al 31 de mayo de 2015 (Nota 22 f).

b) EMPRESAS JUAN YARUR SpA

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

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

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

de medidas prejudiciales probatorias) relativas a los bienes comprendidos en las referidas operaciones.

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

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

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

2) Con fecha 29 de diciembre de 2014, la Sociedad informó a través de hecho esencial a la Superintendencia de Valores y Seguros, lo siguiente:

"En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, y la sección II de la Norma de Carácter General N° 30 de esa Superintendencia, el suscrito, en su carácter de Gerente General de la sociedad anónima Empresas Juan Yarur S.A.C. , inscrita en el Registro de Valores con el N°1114 (en adelante la "Compañía"), y debidamente facultado al efecto, informa en carácter de hecho esencial de la Compañía lo siguiente:

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día de hoy, y que fuera autoconvocada en conformidad a lo dispuesto en el art. 60 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, se acordó lo siguiente:

1. Aprobar la fusión por incorporación de Inversiones Petro S.A. con Empresas Juan Yarur S.A.C. , siendo la primera absorbida por la segunda. Se deja constancia que a esta fecha Inversiones Petro S.A. es el principal accionista de la Compañía, con 68,43% de participación en la propiedad de ésta. Para estos efectos, las 14.753.990 acciones de la Compañía que pertenecían a Inversiones Petro S.A., serán reemplazadas por igual número de acciones de Empresas Juan Yarur S.A.C. a ser entregadas a los accionistas de la sociedad absorbida, no produciéndose, en consecuencia, un cambio en el número de acciones actualmente emitidas por la Compañía.

2. Aprobar los estados financieros auditados de ambas sociedades al 30 de septiembre de 2014, así como el Informe pericial de fecha 4 de diciembre de 2014.

3. Transformar Empresas Juan Yarur S.A.C. en una Sociedad por Acciones y establecer sus Estatutos.

4. Elegir como directores titulares de la Compañía, por el período estatutario de tres años, esto es, hasta la celebración de la Junta Ordinaria que se celebre el año 2018, a la señora María Cristina Yarur Terre y a los señores Jorge Cauas Lama, Lionel Olavarría Leyton, Diego Yarur Arrasate y Luis Enrique Yarur Rey, quienes asumirán sus funciones una vez que se encuentre legalizada la fusión y transformación de la sociedad.

5. Elegir a la firma Deloitte como auditores externos de la sociedad.

Atendido lo anterior, se deja constancia que Empresas Juan Yarur SpA es la sociedad absorbente y la sucesora legal de los activos y pasivos de Inversiones Petro S.A. Los efectos de la fusión en la situación financiera de la sociedad se reflejarán a partir del 1° de octubre de 2014 y éstos son neutros, aumentando los activos individuales en el mismo monto en que lo hacen los pasivos individuales, manteniéndose invariable el patrimonio.

Asimismo, la fusión no implica un cambio de control de la sociedad, continuando como controlador el señor Luis Enrique Yarur Rey.

Finalmente, se informa que los cambios más relevantes a los estatutos de la Sociedad están relacionados con modificar la política de dividendos y la de financiamiento, junto con la creación de dos series de acciones, una con todos los derechos políticos y la otra sin derechos políticos. A su vez, se incorporaron artículos sobre información financiera a los reguladores, transacciones con partes relacionadas y solvencia de sus filiales".

3) Con fecha 31 de marzo de 2015, se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la que se acordó, entre otros, lo siguiente:

1. Aprobar el informe pericial elaborado por el contador auditor, don Jaime Jullian Romaní, de fecha 20 de marzo de 2015, por el cual se subsanaron las observaciones realizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros en su Oficio Ordinario N° 3848 de fecha 20 de febrero de 2015. Dichas observaciones tuvieron relación con algunos de los acuerdos de fusión adoptados en la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad de fecha 29 de diciembre de 2014.

2. Atendido lo señalado precedentemente, se reformularon aquellos acuerdos observados de dicha Junta, en la que se acordó la fusión por incorporación con Inversiones Petro S.A. y la posterior transformación en una Sociedad por Acciones, en consideración al nuevo informe pericial aprobado.

c) Banco de Crédito e Inversiones

i. Emisión y colocación de bonos

- Durante el primer semestre de 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en UF:

Con fecha 3 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF3.000.000 a una TIR de 2,06% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 10 de marzo de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF500.000 a una TIR de 2,61% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

Con fecha 11 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF100.000 a una TIR de 1,89% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 11 de marzo de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF3.000.000 a una TIR de 2,61% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

Con fecha 12 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF615.000 a una TIR de 1,89% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 13 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF100.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 17 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF45.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 18 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF140.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 15 de abril de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF100.000 a una TIR de 2,05% real anual con vencimiento al 1 de octubre de 2019.

Con fecha 21 de abril de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF100.000 a una TIR de 2,35% real anual con vencimiento al 1 de octubre de 2019.

Con fecha 22 de abril de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF25.000 a una TIR de 2,35% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 22 de abril de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF300.000 a una TIR de 2,90% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

Con fecha 28 de abril de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF300.000 a una TIR de 2,37% real anual con vencimiento de 1 de octubre de 2019.

Con fecha 28 de abril de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF200.000 a una TIR de 2,87% real anual con vencimiento de 1 de octubre de 2024.

Con fecha 29 de abril de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF400.000 a una TIR de 2,87% real anual con vencimiento de 1 de octubre de 2024.

Con fecha 30 de abril de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF115.000 a una TIR de 2,40% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 30 de abril de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF200.000 a una TIR de 2,87% real anual con fecha de vencimiento de 1 de octubre de 2024.

Con fecha 05 de mayo de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF1.090.000 a una TIR de 2,91% real anual con fecha de vencimiento de 1 de octubre de 2024.

Con fecha de 06 de mayo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF5.000 a una TIR de 2,40% real anual con fecha de vencimiento de 1 de octubre de 2019.

Con fecha de 15 de mayo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF70.000 a una TIR de 2,74% real anual con fecha de vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 15 de mayo de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF100.000 a una TIR de 2,74% real anual con fecha de vencimiento de 1 de octubre de 2024.

- Durante el primer semestre de 2015 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en pesos:

Con fecha 19 de marzo de 2015, Bono Serie AK por un monto de $20.000.000.000 a una TIR de 5,20% con vencimiento al 1 de noviembre de 2019.

Con fecha 20 de mayo de 2015, Bono Serie AK por un monto de $5.000.000.000 a una TIR de 5,35% con vencimiento al 1 de noviembre de 2019.

Con fecha 26 de mayo de 2015, Bono Serie AK por un monto de $10.000.000.000 a una TIR de 5,37% con vencimiento al 1 de noviembre de 2019.

Con fecha 27 de mayo de 2015, Bono Serie AK por un monto de $10.000.000.000 a una TIR de 5,38% con vencimiento al 1 de noviembre de 2019.

Con fecha 15 de junio de 2015, Bono Serie AG por un monto de $5.027.000.000 a una TIR de 5,03% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

- Durante el año 2015 se realizó colocaciones de Bono corriente en francos suizos:

Con fecha 17 de junio de 2015, Bono CH0278875965 por un monto de CHF150.000.000 a una TIR de 0,25% con vencimiento al 17 de junio de 2020.

ii. Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del período 2014, ascendente a M$342.971.662, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $1.000 por acción entre el total de 108.701.164 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de M$108.701.164.

- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de M$234.270.498.

iii. Aumento de capital Social

- El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de M$234.270.498, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de M$171.472.392 y

2) Capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de M$62.798.106.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a M$1.547.125.753 dividido en 108.701.164 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de M$1.781.396.251 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

La emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

- Al 30 de junio de 2015 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por M$198.876.000, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtengan las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

Este aumento se efectuará para enfrentar los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco y en particular, para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

iv. Acuerdo con Grupo Bankia España para adquisición de sociedades en Estados Unidos de América

En sesión extraordinaria de Directorio del Banco de Crédito e Inversiones de fecha 23 de mayo de 2013 se acordó autorizar la suscripción del acuerdo con el Grupo Bankia, Sociedad domiciliada en España, en virtud del cual, Banco de Crédito e Inversiones adquiriera la participación accionaria que se indica de que es titular el Grupo Bankia, según lo siguiente;

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

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

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

La compensación por pagar por Banco de Crédito e Inversiones será por un monto aproximado de US$882,8 millones.

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

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, Banco de Crédito e Inversiones, para la adquisición referida y previo a efectuar la inversión, efectuará un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de M$198.876.000, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. Permitiendo mantener ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

Con fecha 18 de febrero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta Oficio N°1.478, autoriza la adquisición de CM Florida Holdings Inc, y de forma indirecta la Filial bancaria del holding City National Bank of Florida.

Con fecha 20 de marzo de 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile. A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se encuentra pendiente sólo la aprobación de otros organismos reguladores extranjeros, además del traspaso efectivo de acciones para finalizar la adquisición de CM Florida Holdings INC en Estados Unidos de América.

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS NEGOCIOS NO BANCARIOS – NO AUDITADOS.

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de junio de 2014
	M$	M$	M$
Caja y bancos	7.497.683	8.309.726	7.918.967
Fondos Mutuos	8.455.405	8.380.532	19.331.291
Bonos por cobrar	26.821.743	19.033.113	16.952.944
Depósitos a plazo	2.396.268	4.733.504	1.770.427
Pactos	-	-	-
Acciones	809.895	839.684	1.099.546
Letras hipotecarias	180.615	226.257	103.372
Total	**46.161.609**	**41.522.816**	**47.176.547**

Para los efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo consolidados, se considera como efectivo y equivalente de efectivo, el saldo de efectivo en caja y bancos y aquellas inversiones financieras de libre disposición, cuyo vencimiento estimado o liquidación, no supere los 90 días.

b) Conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo del Estado de Situación Financiera Consolidado con el presentado en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	M$	M$
Efectivo y equivalente de efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	**46.161.609**	**47.176.547**
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	376.742.875	370.378.324
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	162.480.226	501.798.951
Depósitos en bancos nacionales	4.782.327	4.706.016
Depósitos en el exterior	753.288.013	831.772.206
Subtotal - efectivo y depósitos en bancos	1.297.293.441	1.708.655.497
Operaciones con liquidación en curso netas	131.578.890	114.102.972
Instrumentos financieros de alta liquidez	8.479.266	34.871.674
Contratos de retrocompra	162.757.739	145.637.551
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.646.270.945**	**2.050.444.241**

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

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Inversiones nacionales		
Renta fija		
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	172.884.259	165.510.496
Instrumentos de deudas o créditos	56.076.797	59.847.789
Instrumentos del Estado	1.371.473	1.490.648
Renta variable		
Fondos de inversión	6.187.020	5.818.751
Fondos mutuos	45.898.691	27.599.632
Inversiones en el extranjero		
Renta fija		
Títulos emitidos por empresas extranjeras	3.855.294	2.928.223
Renta variable		
Cuotas de fondos de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros	5.334.727	5.012.282
Fondos mutuos	71.344	66.833
Acciones en sociedades extranjeras	5.359.357	3.676.873
Otras inversiones	29.752	13.257
Derivados		
Derivados de cobertura	4.374	-
De inversión	8.377	-
Otros	49.091	22.097
Total	**297.130.556**	**271.986.881**

Estos instrumentos son mantenidos principalmente por las Compañías de Seguros, para cubrir las reservas técnicas respectivas.

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Préstamos al personal	161.692	149.468
Anticipo de sueldos	5.788	27.222
Otros	4.330	-
Otros Activos		
Deudores varios-cheques protestados	30.104	33.180
Deudores varios-anticipos a proveedores	158.692	130.747
Cheques recupero de siniestros	989.980	810.469
Deudores varios-cobranza judicial	100.623	66.784
Deudores varios-anticipos incentivos y promociones	626.255	163.632
Deudores varios	600.903	649.607
Otros-garantías	914.133	763.447
Otros-garantías de arriendo	55.864	-
Documentos por cobrar	6.234	39.224
Otros	104.517	449.232
Total	**3.759.115**	**3.283.012**

NOTA 11 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto de provisiones) al 30 de junio de 2015 ascendió a M$222.016.940 (M$195.540.070 al 31 de diciembre de 2014) y corresponden principalmente a las Compañías de Seguros.

Al 30 de junio de 2015 se encuentran registrados deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, neto de provisiones, por un monto de M$167.823.685 (M$148.360.091 al 31 de diciembre de 2014) y no corrientes por M$13.154.291 (M$10.962.796 al 31 de diciembre de 2014).

a) La composición del presente rubro al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Cuentas por cobrar seguros	184.751.240	163.006.789
Deterioro	(3.773.264)	(3.683.902)
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	41.038.964	36.217.183
Cuentas por cobrar intermediarios	-	-
Total	**222.016.940**	**195.540.070**

El detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar seguros, netos de provisiones, al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2015			
	Zenit Seguros Generales	BCI Seguros Generales	BCI Seguros Vida	Total
	M$	M$	M$	M$
Cuentas por cobrar seguros	11.733.267	154.640.786	18.377.187	184.751.240
Deterioro	(333.535)	(2.404.090)	(1.035.639)	(3.773.264)
Subtotal	**11.399.732**	**152.236.696**	**17.341.548**	**180.977.976**
Activos corrientes (corto plazo)	9.236.489	141.254.804	17.332.392	167.823.685
Activos no corrientes (largo plazo)	2.163.243	10.981.892	9.156	13.154.291
Total	**11.399.732**	**152.236.696**	**17.341.548**	**180.977.976**

	Al 31 de diciembre de 2014			
	Zenit Seguros Generales	BCI Seguros Generales	BCI Seguros Vida	Total
	M$	M$	M$	M$
Cuentas por cobrar seguros	8.930.163	137.264.124	16.812.502	163.006.789
Deterioro	(467.420)	(2.477.821)	(738.661)	(3.683.902)
Subtotal	**8.462.743**	**134.786.303**	**16.073.841**	**159.322.887**
Activos corrientes (corto plazo)	7.131.205	125.155.998	16.072.888	148.360.091
Activos no corrientes (largo plazo)	1.331.538	9.630.305	953	10.962.796
Total	**8.462.743**	**134.786.303**	**16.073.841**	**159.322.887**

Inversiones Baquio Limitada y sus Filiales indirectas no bancarias tienen una política de provisión de incobrables de acuerdo a lo descrito en Nota 2 “Resumen de los principales criterios contables aplicados en las filiales directas”, literal s), numeral 2.1 y 2.2, concepto “Deudores por primas”.

b) El movimiento de las provisiones, al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se resume como sigue:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero	3.683.902	3.196.086
Aumento de la provisión por deterioro	75.371	440.129
Variación por efecto de tipo de cambio	13.991	47.687
Saldo final	**3.773.264**	**3.683.902**

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Cuentas por cobrar leasing	98.339	109.104
Total	**98.339**	**109.104**

NOTA 13 - PROPIEDADES DE INVERSION

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Edificios de Compañías de Seguros	10.467.827	10.952.695
Total	**10.467.827**	**10.952.695**

NOTA 14 - PLUSVALIA

El movimiento de la plusvalía comprada (menor valor de inversiones) al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Banco de Crédito e Inversiones	Empresas Juan Yarur SpA	BCI Seguros Vida S.A.	BCI Seguros Generales S.A.	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Movimientos					
Saldo inicial al 1 de enero de 2014	8.719.542	7.968	285.256	629.459	9.642.225
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**8.719.542**	**7.968**	**285.256**	**629.459**	**9.642.225**
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	8.719.542	7.968	285.256	629.459	9.642.225
Otros aumentos (disminuciones)	(21.744)	-	-	-	(21.744)
Saldo al 30 de junio de 2015 (*)	**8.697.798**	**7.968**	**285.256**	**629.459**	**9.620.481**

(*) Las inversiones mantenidas al 30 de junio de 2015 , no presentan índices de deterioro.

NOTA 15 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

	Al 30 de junio de 2015 M$	Al 31 de diciembre de 2014 M$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión de vacaciones	206.627	172.190
Provisión de incobrables	671.828	545.833
Provisión publicidad	-	871
Pérdida tributaria	737.485	439.900
Provisión de remuneraciones	205.185	222.266
Provisión de gestión	38.903	34.522
Provisión corredores	195.513	67.112
Provisión de reaseguro	428.929	339.366
Provisión cheques protestados	4.980	11.343
Mark-up pool de garantías	3.640.488	2.484.355
Diferencia de valorización de activo fijo	7.733	6.214
Provisión bonos	420.062	28.831
Ingresos anticipados	1.705.019	1.483.269
Provisiones varias	287.477	547.458
Otros	-	906.919
Valorización a mercado renta fija	-	80.008
Total activos por impuestos diferidos	**8.550.229**	**7.370.457**
Pasivos por impuestos diferidos:		
Ajuste bursátil de acciones	499.011	426.586
Valorización a mercado renta fija	121.006	2.508
Otros	-	53.636
Total pasivos por impuestos diferidos	**620.017**	**482.730**

b) La composición del gasto tributario cargado a los resultados al 30 de junio de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015 M$	Al 30 de junio de 2014 M$
Gasto por impuesto a la renta	-	-
Impuesto año corriente	3.599.639	2.690.784
Cargo (abono) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.042.483)	(685.194)
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	(211)
Impuesto articulo 21	18.684	17.518
Otros	(8.585)	-
Total gasto por impuesto a la renta	**2.567.255**	**2.022.897**

c) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del impuesto por pagar es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
IVA por pagar	2.104.667	1.569.742
Impuesto renta	117.437	488.687
Impuesto de terceros	1.315.246	1.739.606
Total impuestos corrientes por pagar	**3.537.350**	**3.798.035**

NOTA 16 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Edificios	4.327.703	3.689.826
Vehículos	486.102	420.968
Muebles y Utiles	326.305	327.692
Equipos computacionales	2.425.181	2.344.106
Otros	978.759	973.748
Total Propiedades, Plantas y Equipos Bruto	**8.544.050**	**7.756.340**

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Edificios	(1.426.812)	(1.315.410)
Vehículos	(152.830)	(126.310)
Muebles y Utiles	(282.692)	(280.777)
Equipos computacionales	(2.059.643)	(2.013.152)
Otros	(881.572)	(869.585)
Total depreciación acumulada	**(4.803.549)**	**(4.605.234)**

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Edificios	2.900.891	2.374.416
Vehículos	333.272	294.658
Muebles y Utiles	43.613	46.915
Equipos computacionales	365.538	330.954
Otros	97.187	104.163
Total Propiedades, Plantas y Equipos Neto	**3.740.501**	**3.151.106**

b) El movimiento del rubro propiedades, plantas y equipos al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Edificios	Vehículos	Muebles y útiles	Equipos computacionales	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	2.374.416	294.658	46.915	330.954	104.163	3.151.106
Adiciones	-	68.498	750	13.709	127.063	210.020
Depreciación del período	(44.592)	(26.517)	(4.052)	(46.491)	(11.987)	(133.639)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Tasación	-	-	-	-	-	-
Otros	571.067	(3.367)	-	67.366	(122.052)	513.014
Total Propiedades, Plantas y Equipos al 30 de junio de 2015	**2.900.891**	**333.272**	**43.613**	**365.538**	**97.187**	**3.740.501**

	Edificios	Vehículos	Muebles y útiles	Equipos computacionales	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2014	2.339.067	303.327	47.166	349.492	104.563	3.143.615
Adiciones	13.102	128.254	7.989	133.820	29.824	312.989
Depreciación del período	(75.032)	(41.618)	(8.240)	(79.513)	(30.224)	(234.627)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Tasación	-	-	-	-	-	-
Otros	97.279	(95.305)	-	(72.845)	-	(70.871)
Total Propiedades, Plantas y Equipos al 31 de diciembre de 2014	**2.374.416**	**294.658**	**46.915**	**330.954**	**104.163**	**3.151.106**

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Corriente		
Préstamos bancarios	17.417.935	31.486.038
Efectos de comercio	249.830	246.271
Sobregiros contables Compañías de Seguros	3.537.340	507.801
Total	**21.205.105**	**32.240.110**
No Corriente		
Préstamos bancarios	43.054.430	42.860.796
Total	**43.054.430**	**42.860.796**

La composición de los saldos de préstamos bancarios corrientes y no corrientes al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Porción Corriente al 30 de junio de 2015

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Institución acreedora	País acreedora	Moneda o índice de reajuste	Tipo de amortización	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total circulante	Tasa nominal	Tasa efectiva	Monto capital adeudado
								M$	M$	M$	TAB UF 360 +		M$
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	-	1.792.569	1.792.569	0,28 %	1,18 %	1.784.497
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	-	2.249.069	2.249.069	0,30 %	1,20 %	2.238.771
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	7.264.474	7.264.474	0,20 %	1,10 %	7.227.227
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	2.841.491	2.841.491	0,80 %	1,77 %	2.810.583
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	2.644.104	2.644.104	0,80 %	1,70 %	2.623.211
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	-	626.228	626.228	0,60 %	1,50 %	622.648
									17.417.935	17.417.935			17.306.937

Porción no corriente al 30 de junio de 2015

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Institución acreedora	País acreedora	Moneda o índice de reajuste	Tipo de amortización	Más de 1 hasta 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 4 años	Más de 4 hasta 5 años	Más de 5 años	Total largo plazo	Tasa nominal	Tasa efectiva	Monto capital adeudado
								M$	M$	M$	M$	M$	M$	TAB UF 360 +		M$
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	1.784.497	1.784.497	-	-	-	3.568.994	0,28 %	1,18 %	3.568.994
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	2.238.771	2.238.771	-	-	-	4.477.542	0,30 %	1,20 %	4.477.542
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	9.636.302	4.818.089	4.818.089	-	-	19.272.480	0,20 %	1,10 %	19.272.480
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	3.747.445	1.873.722	1.873.721	-	-	7.494.888	0,80 %	1,77 %	7.494.888
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	3.497.614	1.748.807	1.748.808	-	-	6.995.229	0,80 %	1,70 %	6.995.229
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	622.648	622.649	-	-	-	1.245.297	0,60 %	1,50 %	1.245.297
								21.527.277	13.086.535	8.440.618			43.054.430			43.054.430

Porción Corriente al 31 de diciembre de 2014

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Institución acreedora	País acreedora	Moneda o índice de reajuste	Tipo de amortización	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total circulante	Tasa nominal	Tasa efectiva	Monto capital adeudado
								M$	M$	M$	TAB UF 360 +		M$
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	-	7.631.211	7.631.211	0,20 %	1,39 %	7.564.038
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	-	1.825.161	1.825.161	0,28 %	1,47 %	1.759.079
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	-	2.290.914	2.290.914	0,30 %	1,49 %	2.206.880
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	9.730.900	9.730.900	0,20 %	1,39 %	9.498.919
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	3.845.472	3.845.472	0,80 %	2,19 %	3.694.065
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	3.568.339	3.568.339	0,80 %	1,99 %	3.447.794
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	-	1.952.185	1.952.185	0,20 %	1,39 %	1.935.001
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	-	641.856	641.856	0,60 %	1,79 %	613.779
									31.486.038	31.486.038			30.719.555

Porción no corriente al 31 de diciembre de 2014

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Institución acreedora	País acreedora	Moneda o índice de reajuste	Tipo de amortización	Más de 1 hasta 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 4 años	Más de 4 hasta 5 años	Más de 5 años	Total largo plazo	Tasa nominal	Tasa efectiva	Monto capital adeudado
								M$	M$	M$	M$	M$	M$	TAB UF 360 +		M$
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	1.759.079	1.759.079	1.759.078	-	-	5.277.236	0,28 %	1,47 %	5.277.236
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	2.206.881	2.206.881	2.206.883	-	-	6.620.645	0,30 %	1,49 %	6.620.645
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	7.124.282	9.499.042	-	-	-	16.623.324	0,20 %	1,39 %	16.623.324
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	2.770.549	3.694.065	-	-	-	6.464.614	0,80 %	2,19 %	6.464.614
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	2.585.846	3.447.794	-	-	-	6.033.640	0,80 %	1,99 %	6.033.640
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	613.779	613.779	613.779	-	-	1.841.337	0,60 %	1,79 %	1.841.337
								17.060.416	21.220.640	4.579.740			42.860.796			42.860.796

NOTA 18 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Deudas con el personal		
Indemnizaciones y otros	822.593	604.028
Otras	803.396	1.067.278
Otros pasivos no financieros		
Cheques caducados	8.295.017	7.363.278
Comisiones canales masivos	7.135.390	5.443.728
Mark up otros canales	8.033.308	6.978.053
Proveedores	580.938	589.651
Cuentas por pagar bomberos	112.797	105.796
Otros	5.096.766	4.643.800
Total	**30.880.205**	**26.795.612**

NOTA 19 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Deudas por operaciones de seguros	32.814.809	30.212.100
Deudas con intermediarios	10.474.607	13.448.958
Reservas técnicas compañías de seguros	369.853.557	331.055.575
Inmobiliaria e Inversiones Tauro S.A. (*)	12.780.800	12.135.000
Total	**425.923.773**	**386.851.633**

(*) Corresponde a la porción corto plazo del pago por solución de eventuales controversias, según la señalada en Nota 7.b) de Hechos Relevantes.

La composición de los saldos de reservas técnicas mantenidos por las Compañías de Seguros al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015			
	BCI Seguros Generales S.A.	**ZENIT Seguros Generales S.A.**	**BCI Seguros Vida S.A.**	**Total**
	M$	M$	M$	M$
Reserva de riesgo en curso	160.153.827	10.036.281	16.469.741	186.659.849
Reservas rentas vitalicias	-	-	46.103.890	46.103.890
Reserva matemática	-	-	30.945.368	30.945.368
Reserva valor del fondo	-	-	24.332.619	24.332.619
Reserva de siniestros	64.191.571	3.317.813	8.700.441	76.209.825
Reserva catastrófica de terremoto	5.238.078	54.963	-	5.293.041
Reserva insuficiencia de prima	265.894	43.071	-	308.965
Otras reservas	-	-	-	-
Reservas Técnicas	**229.849.370**	**13.452.128**	**126.552.059**	**369.853.557**

	Al 31 de diciembre de 2014			
	BCI Seguros Generales S.A.	**ZENIT Seguros Generales S.A.**	**BCI Seguros Vida S.A.**	**Total**
	M$	M$	M$	M$
Reserva de riesgo en curso	136.373.402	7.486.929	17.679.453	161.539.784
Reservas rentas vitalicias	-	-	46.376.428	46.376.428
Reserva matemática	-	-	29.542.654	29.542.654
Reserva valor del fondo	-	-	23.555.123	23.555.123
Reserva de siniestros	53.035.041	2.314.854	9.368.470	64.718.365
Reserva catastrófica de terremoto	5.162.802	54.180	-	5.216.982
Reserva insuficiencia de prima	-	72.968	-	72.968
Otras reservas	33.271	-	-	33.271
Reservas Técnicas	**194.604.516**	**9.928.931**	**126.522.128**	**331.055.575**

NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 30 de junio de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
	M$	M$
Provisiones		
Provisión dividendos	8.741.387	17.502.950
Provisión auditoría	154.943	96.012
Provisión gastos generales	463.945	346.029
Provisión de gastos de gestión	1.010.096	962.198
Total	**10.370.371**	**18.907.189**

NOTA 21 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR, NO CORRIENTES

Al 30 de junio de 2015y al 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Inmobiliaria e Inversiones Tauro S.A. (*)	6.390.400	18.202.500
Total	**6.390.400**	**18.202.500**

(*) Corresponde a la porción largo plazo del pago por solución de eventuales controversias, según lo señalado en Nota 7.b) de Hechos Relevantes.

NOTA 22 - PATRIMONIO

a) Capital

El capital suscrito y pagado de la Sociedad al 30 de junio de 2015 alcanza a M$207.338.015.

b) Retiros

Durante los períodos 1 de enero al 30 de junio de 2015 y 2014 no se han efectuado retiros.

c) Otras reservas

Corresponde a los movimientos registrados en el período de Otras reservas que se registran en la filial Empresas Juan Yarur SpA. y Banco de Crédito e Inversiones.

Estas reservas corresponden a los siguientes conceptos:

- Banco de Crédito e Inversiones:

Reserva por diferencia de conversión

Se originan por las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras con moneda funcional distinta a la matriz.

Reserva de cobertura de flujo de caja

Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como la cobertura de flujo de caja. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas deben ajustarse reconociendo los resultados correspondientes.

Reservas por valorizacion de instrumentos de inversión disponibles para la venta

Esta reserva incluye los cambios netos acumulados en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o se dispone de la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en el estado de resultados consolidados como parte de la pérdida o ganancia.

BCI Seguros Vida S.A.:

Fluctuación de valores por calce

Esta reserva refleja el riesgo que asume la Compañía derivado del descalce en plazo, tasa de interés, etc., entre la reserva de las rentas vitalicias previsionales y rentas privadas; y las inversiones que respaldan estas reservas, determinada de acuerdo a la Circular N°1.512, la NCG N° 318, sus modificaciones y normas relacionadas de la Superintendencia de Valores y Seguros. Al respecto, cabe señalar que la totalidad de las pólizas de renta vitalicia previsional y renta privada, emitidas por la Compañía hasta el 31 de diciembre del año 2011, se encuentran incorporadas a la modalidad de calce de la referida normativa, incluyendo a los siniestros que antiguamente se regían por la Circular N°528 y sus modificaciones posteriores de la SVS. Producto de la aplicación de las disposiciones relativas al calce y de las normas generales de valorización de pasivos, se generan ajustes cuyo efecto neto se presenta en la cuenta patrimonial "Reserva de Fluctuación", teniendo por tanto la variación de esta reserva un efecto en una cuenta patrimonial que no impacta en resultados.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el detalle de las variaciones de otras reservas filiales es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2015	**2014**
Otras reservas filiales	M$	M$
Variación reserva BCI Seguros Vida S.A.	(45.292)	(40.637)
Banco de Crédito e Inversiones	(2.626.650)	560.068
Total	**(2.671.942)**	**519.431**

	Al 30 de junio de	
	2015	**2014**
	M$	M$
Fluctuación de Valores por Calce	(45.292)	(40.637)
Reserva por diferencia de conversión	581.231	753.002
Reserva de cobertura de flujo de caja	(2.439.313)	(2.090.455)
Reserva de valorización de instrumentos de inversión disponible para la venta	(768.568)	1.897.521
Total	**(2.671.942)**	**519.431**

d) Detalle de los socios al 30 de junio de 2015:

R.U.T.	Socio	Participación %
5.196.456-K	LUIS E. YARUR REY	62,326
6.068.384-0	ANE MIREN ARRASATE GONZALEZ	2,088
10.671.495-9	IGNACIO YARUR ARRASATE	3,954
10.667.871-5	DIEGO YARUR ARRASATE	3,954
13.436.302-9	ALEJANDRA YARUR ARRASATE	3,954
14.118.140-8	GABRIELA YARUR ARRASATE	3,954
15.636.101-1	MARIA YARUR ARRASATE	3,954
16.097.786-8	SOFIA YARUR ARRASATE	3,954
16.611.687-2	ANA YARUR ARRASATE	3,954
18.390.428-0	LUCIA YARUR ARRASATE	3,954
76.003.643-9	COMPAÑÍA DE INVERSIONES LENYA	3,954
		100,000

e) Aumento de capital y división de la sociedad

Con fecha 30 de agosto de 2013, se acordó aumentar el capital de la Sociedad en la suma de M$19.421.788, quedando un capital pagado de M$260.114.079. Este aumento se enteró mediante la capitalización del Fondo de Revalorización del Capital Propio.

En esta misma escritura, se acordó dividir Inversiones Baquio Limitada originando dos sociedades, una de ellas Inversiones Baquio Ltda., continuadora legal, y una nueva Sociedad denominada Inversiones Nueva Baquio Limitada, siendo esta última la Sociedad que mantendrá y recibirá las inversiones no financieras. Por este motivo el capital de Inversiones Baquio Limitada disminuyó en M$62.892.063, quedando en la suma de M$197.222.015 y el capital Inversiones Inversiones Nueva Baquio Limitada, quedó en M$62.892.063. La división tuvo efecto financiero a partir del 1 de julio de 2013.

El día 6 de septiembre de 2013, se acordó aumentar el capital de Inversiones Baquio Ltda. de M$197.222.015 a M$227.000.000. Este aumento de M$29.777.985 se compromete enterarlo el socio Inversiones Nueve Ltda., en un plazo de tres años. Con esta misma fecha , Inversiones Nueve Ltda., paga M$3.349.956 correspondiente a un saldo pendiente del anterior aumento de capital del 21 de septiembre de 2010 y M$6.010.044 correspondiente a este nuevo aumento de capital, quedando un capital por pagar de M$23.767.941.

Con fecha 23 de diciembre de 2014, se pagó la suma de M$4.213.744 correspondiente a un aporte de capital.

Con fecha 30 de abri de 2015 se pagó la suma de M$19.554.197 correspondiente al pago del saldo del capital suscrito.

f) División de la sociedad con fecha 30 de junio de 2015.

Con fecha 30 de junio de 2015 se acordó dividir Inversiones Baquio Limitada en dos sociedades considerando que la Sociedad continuadora debe mantener su actual objeto social restringido a fin de cumplir con los requerimientos del Federal Reserve de Estados Unidos de América, y que los socios de esta Sociedad desean destinar las disponibilidades de fondos y otros activos ajenos a la inversión directa en Empresas Juan Yarur SpA, al desarrollo de inversiones de amplio espectro a través de la nueva sociedad que nace de esta división y a la que se asignarán estos activos. Es así como se conviene en dividir Inversiones Baquio Limitada en una que será su continuadora con su actual nombre o razón social y objeto social; y una que nace de su división que tendrá un objeto social amplio de inversiones, con el nombre de Inversiones Nueva Altamira Limitada, a la cual se le asignan los activos no consistentes en las acciones de Empresas Juan Yarur SpA controladora del Banco de Crédito e Inversiones.

La división consideró el balance al 31 de mayo de 2015 pero generando los efectos legales y tributarios a contar del 30 de junio de 2015.

El balance al 31 de mayo de 2015 y los ajustes de división son los siguientes:

	División			
	Inversiones Baquio Ltda.	**Ajustes**	**Inversiones Nueva Altamira Ltda.**	**Inversiones Baquio Ltda.**
	M$	M$	M$	M$
Disponible	9.162	-	9.162	-
Valores negociables	38.847.201	-	38.847.201	-
Deudores varios	5.923	-	5.923	-
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	-	9.059	9.059	-
Impuestos por recuperar	9.059	-	-	9.059
Dividendos provisionados por cobrar	5.358.181	-	128.321	5.229.859
Total activos circulantes	44.229.526	9.059	38.999.666	5.238.918
Inversiones en empresas relacionadas	471.938.003	-	5.652.759	466.285.245
Menor valor de inversiones	29.713	-	21.744	7.969
Total otros activos	471.967.716	-	5.674.503	466.293.214
Total activos	516.197.242	9.059	44.674.169	471.532.132
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	-	9.059	-	9.059
Retenciones	220		220	-
Total pasivos circulantes	220	9.059	220	9.059
Capital suscrito	227.000.000	-	19.661.985	207.338.015
Otras reservas filiales	485.132	-	4.700	480.431
Resultados acumulados	251.274.836	-	21.764.590	229.510.246
Resultado del ejercicio	37.437.054	-	3.242.673	34.194.381
Total patrimonio	516.197.022	-	44.673.948	471.523.073
Total pasivos y patrimonio	516.197.242	9.059	44.674.169	471.532.132

Nota: Inversiones Baquio Ltda. quedó con la participación de un 41,76% en Empresas Juan Yarur SpA , asignando el 0,3% de las acciones que tenía del BCI a Inversiones Nueva Altamira Ltda.

g) Gestión del capital

Inversiones Baquio Ltda., financia sus operaciones a través de los dividendos que recibe de sus filiales. Con estos recursos paga los retiros a sus socios y el saldo se invierte en carteras de valores negociables de renta fija y variable.

Los fondos que se mantienen en la cartera de inversiones se utilizan principalmente en los gastos administrativos de Inversiones Baquio Ltda. y en eventuales aumentos de capital que requieran las filiales de la Sociedad o inversión en otras que se cree.

NOTA 23 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PERSONAS RELACIONADAS

a) Las transacciones entre la Sociedad y sus filiales directas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objetivo y condiciones. Estas transacciones han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Durante los períodos 2015 y 2014, Inversiones Baquio Limitada y sus filiales han efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Al 30 de junio de 2015

R.U.T.	Razón social	País	Relación con el grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados Cargo	Efecto en resultados Abono
					M$	M$	M$
99.557.640-6	Archivert S.A.	Chile	Otras	Fabricación de tarjetas	111.496	1.176	1.828
96.953.410-K	Artikos Chile S.A.	Chile	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	349.447	347.447	-
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	Otras	Arriendo Terminales	67.556	64.415	-
96.891.090-6	Centro de Compensación Automatizado S.A.	Chile	Coligada indirecta	Transacciones Elelctronicas Bancarias	387.795	-	-
99.571.580-5	Combanc S.A.	Chile	Coligada indirecta	Compensación y pagos de alto valor	162.096	39.004	-
76.233.769-K	Conexxion Spa	Chile	Otras	Servicio correo postal	202.423	168.448	-
96.666.140-2	Depositos Central de Valores S.A.	Chile	Coligada indirecta	Custodia de instrumentos financieros	136.211	136.211	-
77.110.640-4	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Chile	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	308.617	177.351	-
88.983.600-8	GTD Teleductos S.A.	Chile	Otras	Servicio de Comunicaciones	192.913	-	-
76.010.088-9	Imagemaker IT S.A.	Chile	Otras	Compra dispositivos Multipass	571.816	534.754	-
77.372.460-1	Imagemaker S.A.	Chile	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	481.866	353.098	-
88.683.400-4	Empresas Jordan S.A.	Chile	Controlador Común	Impresión de formularios	1.388.161	1.017.021	-
96.815.280-7	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Chile	Coligada indirecta	Procesamiento de Tarjetas	3.194.308	2.994.918	-
76.110.561-2	PB Soluciones Ltda.	Chile	Otras	Serv. Instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	155.776	118.539	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	Coligada indirecta	Operación de cajeros automáticos	2.904.488	2.500.302	-
76.031.071-9	Salcobrand S.A.	Chile	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm´s	162.183	122.280	-
76.266.504-2	Santo Producciones Ltda.	Chile	Otras	Producción de Eventos	132.282	117.356	-
76.257.812-3	Servicios de Informacion Avanzada S.A.	Chile	Otras	Servicio Información Comercial	363.568	-	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	4.319.879	3.729.408	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio Conjunto	Comisiones Recaudación y PAC	81.461	68.455	-
96.523.710-0	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Chile	Otras	Servicio Información Financiera	216.697	-	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Administración de tarjetas de creditos	4.346.744	4.346.744	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Ingreso por uso de tarjeta de crédito	21.224.021	-	21.224.021
77.078.150-7	Auxilia Club Asistencia	Chile	Controlador Común	Seguros transados	15.858	-	15.858
96.838.800-2	Administradora de Beneficios Pharma Benefits Chile Ltda.	Chile	Controlador Común	Gastos	2.175	1.828	-

Al 30 de junio de 2014

R.U.T.	Razón social	País	Relación con el grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados Cargo	Efecto en resultados Abono
					M$	M$	M$
77.078.150-7	AC Club de Asistencia S.A.	Chile	Controlador Común	Servicio de Grúas	121.651	102.466	-
77.078.150-7	AC Club de Asistencia S.A.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	12.525	-	12.525
96.623.540-3	Matic Kard S.A.	Chile	Controlador Común	Arriendos Cobrados	33.687	-	33.687
78.053.790-6	Servipag S.A.	Chile	Negocio Conjunto	Siniestros, Comisión y Recaudación PAC	55.882	55.882	-
78.053.790-6	Servipag S.A.	Chile	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	3.817.361	3.817.361	-
76.246.656-2	Reparaciones Express Limitada	Chile	Controlador Común	Siniestros	180	180	-
96.838.800-2	Pharma Benefits Chile S.A.	Chile	Indirecta	Gastos	2.080	2.080	-
96.795.980-4	Viña Morande S.A.	Chile	Controlador Común	Gastos	1.440	1.440	-
96.599.510-2	Medipharm S.A.	Chile	Controlador Común	Siniestros	377	377	-
94.686.000-K	Faenadora de Carnes Ñuble S.A.	Chile	Indirecta	Gastos	18.378	18.378	-
96.953.410-K	Artikos Chile S.A.	Chile	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	333.481	333.481	-
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	Otras	Arriendo terminales	72.323	72.323	-
88.683.400-4	Empresas Jordan S.A.	Chile	Controlador Común	Impresión de formularios	880.635	880.635	-
96.815.280-7	Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Chile	Coligada indirecta	Procesamiento de tarjetas	3.004.958	3.004.958	-
96.521.680-4	Redbanc	Chile	Coligada indirecta	Operación de cajeros automáticos	2.156.952	2.156.952	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Otras	Administración de tarjetas de crédito	4.186.480	4.186.480	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Otras	Ingreso por uso de tarjeta de crédito	18.051.531	-	18.051.531
76.285.204-7	Empresas JY S.A.	Chile	Controlador Común	Préstamos recibidos	3.778.540	56.678	-
96.539.100-2	Inversiones Barakaldo Ltda.	Chile	Controlador Común	Préstamos recibidos	4.248.470	63.727	-
76.803.200-9	Inversiones EJY Dos Ltda.	Chile	Controlador Común	Préstamos recibidos	4.000.000	60.000	-

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

b) Las cuentas por cobar y por pagar a entidades relacionada, corriente, al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

		Cuentas Por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes				Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
R.U.T.	Razón social	País	Relación con el Grupo	Descripción	Unidad de Reajuste	2015	2014
						M$	M$
76.485.474-8	Inversiones Nueva Altamira Limitada	Chile	Controlador Común	Préstamo	Pesos ($)	**9.059**	-
				Total		**9.059**	-

c) Durante los períodos 2015 y 2014, Inversiones Baquio Limitada y sus Filiales han recibido los siguientes retiros y dividendos con partes relacionadas:

			Relación con		Al 30 de junio de	
R.U.T.	Razón social	País	el Grupo	Descripción	2015	2014
					M$	M$
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	60.197.307	74.383.307
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	2.462.708	1.578.428
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	4.647.536	2.321.374
96.948.880-9	BCI Securitizadora S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	225	72
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	12.551.663	17.053.541
96.815.200-9	Inversiones Petro S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	-	6.152.095

d) Las principales transacciones entre filiales que han sido eliminadas en la consolidación son las siguientes:

					Al 30 de junio de	
R.U.T.	Razón social	País	Relación con el Grupo	Descripción	2015	2014
					M$	M$
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Arriendos cobrados	65.167	-
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Seguros transados	185.832	107.899
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Gastos de administración	973	-
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Arriendos cobrados	14.596	-
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Siniestros	154.608	319.290
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Gastos de administración	4.728	-
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Siniestros Cedidos	447.356	-
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Servicio de recaudación y uso de canales	2.815.186	2.633.587
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Comisiones por recaudación y Pac	344.685	386.006
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Comisiones por intermediación	12.461.286	13.279.517
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Premios por intermediación	1.013.413	851.485

NOTA 24 - INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la composición de los ingresos y costos de actividades ordinarias, es la siguiente:

	al 30 de junio de		Por los 3 meses terminados al 30 de junio de	
	2015	**2014**	**2015**	**2014**
	M$	M$	M$	M$
Primas directas	200.677.043	177.967.328	112.834.478	89.239.419
Primas aceptadas	-	10.402	-	(13.367)
Primas cedidas	(19.161.956)	(17.742.688)	(9.547.075)	(8.425.977)
Otros	168.816	93.148	167.385	93.148
Total ingresos de actividades ordinarias	**181.683.903**	**160.328.190**	**103.454.788**	**80.893.223**
Variación reserva de riesgo en curso	(22.989.976)	(11.705.901)	(23.422.795)	(5.597.822)
Variación reserva matemática	(975.824)	(1.066.744)	(647.858)	(401.727)
Variación reserva valor del fondo	(437.114)	(1.604.498)	406	(430.829)
Variación reserva catastrófica de terremoto	-	-	-	47.040
Variación reserva insuficiencia de prima	(223.050)	(62.505)	(213.237)	(11.058)
Siniestros directos	(96.747.951)	(93.588.969)	(52.175.619)	(56.535.970)
Siniestros cedidos	18.139.973	23.374.520	12.556.153	20.624.126
Siniestros aceptados	(361.065)	(291.424)	(361.065)	(152.836)
Rentas directas	(1.683.762)	(2.262.807)	(1.215.062)	(1.235.677)
Rentas cedidas	120.623	138.366	82.353	57.528
Comisión corredores y retribución asesores previsionales	(17.724.430)	(12.266.706)	(9.130.919)	(4.829.478)
Comisiones de reaseguro aceptado	-	(2.266)	-	4.200
Comisiones de reaseguro cedido	4.481.067	3.232.865	2.786.892	1.815.818
Gastos por reaseguro no proporcional	(4.905.473)	(6.730.248)	(2.211.006)	(3.381.624)
Gastos médicos	(70.623)	(61.979)	(5.751)	(27.164)
Deterioro de seguros	(89.362)	(485.693)	321.229	(230.893)
Otros	(148.335)	(82.652)	(148.335)	(82.652)
Total costo de venta	**(123.615.302)**	**(103.466.641)**	**(73.784.614)**	**(50.369.018)**
Total	**58.068.601**	**56.861.549**	**29.670.174**	**30.524.205**

NOTA 25 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la composición del rubro otros ingresos y egresos, es la siguiente:

	al 30 de junio de		Por los 3 meses terminados al 30 de junio de	
	2015	2014	2015	2014
	M$	M$	M$	M$
Otros ingresos				
Interes por primas	1.325.726	1.559.476	657.411	764.222
Otros	262.782	88.743	208.679	84.504
Subtotal	**1.588.508**	**1.648.219**	**866.090**	**848.726**
Otros egresos				
Pago solucion de controversias (*)	-	(51.170.411)	-	(51.170.411)
Gastos financieros	(205.074)	(202.626)	(202.845)	(100.561)
Deterioro	-	-	(149.021)	-
Castigos	(292.226)	-	(182.386)	69.174
Otros	(80.089)	(85.361)	(23.737)	(24.082)
Subtotal	**(577.389)**	**(51.458.398)**	**(557.989)**	**(51.225.880)**
Total	**1.011.119**	**(49.810.179)**	**308.101**	**(50.377.154)**

(*) Con fecha 15 de enero de 2014 se acordó pago por solución de controversia según lo señalado en Nota 7.b de Hechos Relevantes.

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS NEGOCIOS BANCARIOS – NO AUDITADOS

A continuación se presentan las notas a los Estados Financieros Consolidados de la filial indirecta Banco de Crédito e Inversiones S.A., y sus Filiales bajo normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

NOTA 26– EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo al cierre de cada período es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	M$	M$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	376.742.875	370.378.324
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	162.480.226	501.798.951
Depósitos en Bancos nacionales	4.782.327	4.706.016
Depósitos en el exterior	753.288.013	831.772.206
Subtotal efectivo y depósitos en Bancos	1.297.293.441	1.708.655.497
Operaciones con liquidación en curso netas	131.578.890	114.102.972
Instrumentos financieros de alta liquidez	8.479.266	34.871.674
Contratos de retrocompra	162.757.739	145.637.551
Total efectivo y efectivo de equivalente	**1.600.109.336**	**2.003.267.694**

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de junio de	
	2015	**2014**
	M$	M$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	143.149.293	129.731.588
Fondos por recibir	500.505.442	651.153.797
Subtotal activos	643.654.735	780.885.385
Pasivos		
Fondos por entregar	512.075.845	666.782.413
Subtotal pasivos	512.075.845	666.782.413
Operaciones con liquidación en curso netas	**131.578.890**	**114.102.972**

NOTA 27 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	805.795.306	781.129.025
Pagarés del Banco Central de Chile	1.390.076	2.300.404
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	9.209.340	4.601.376
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos(**)	23.058.941	40.121.331
Depósitos a plazo	168.451.966	205.855.564
Letras de créditos	1.655.582	7.845
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	81.649.337	70.244.227
Otros instrumentos	31.017.879	61.179.257
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	1.103.788	12.745
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	64.270.715	60.921.120
Fondos administrados por terceros	894.065	1.434.199
Total	**1.188.496.995**	**1.227.807.093**

(*) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile” por M$64.362.762 y M$238.743.045, respectivamente.

(**) Con Fecha 5 de febrero de 2015 Empresas La Polar S.A. realizó canje de bonos BLAPO-F y BLAPO-G por un nuevo bono convertible en acciones serie BLAPO-H, cambiando además las condiciones de los anteriores bonos a un nuevo contrato de emisión.

Al 30 de junio de 2015 el Banco mantiene en su cartera de negociación los siguientes bonos de empresas La Polar clasificados en el rubro "Instrumentos de otras instituciones nacionales":
BLAPO-F M$4.077, BLAPO-G M$7.465 y BLAPO-H M$1.147.487.

NOTA 28–OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

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

	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
Tipo de entidad		**Tasa promedio**		**Tasa promedio**		**Tasa promedio**	**Saldo al 30 de junio de 2015**
	M$	%	M$	%	M$	%	M$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	27.099.153	0,31	2.668.188	0,33	-	-	29.767.341
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	116.749.486	0,41	16.240.912	0,33	-	-	132.990.398
Total	**143.848.639**		**18.909.100**		**-**		**162.757.739**

	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
Tipo de entidad		**Tasa promedio**		**Tasa promedio**		**Tasa promedio**	**Saldo al 31 de diciembre de 2014**
	M$	%	M$	%	M$	%	M$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	23.600.995	0,32	199.946	0,32	-	-	23.800.941
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	107.445.326	0,32	12.204.439	0,32	-	-	119.649.765
Total	**131.046.321**		**12.404.385**		**-**		**143.450.706**

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

	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
Tipo de entidad		**Tasa promedio**		**Tasa promedio**		**Tasa promedio**	**Saldo al 30 de junio de 2015**
	M$	%	M$	%	M$	%	M$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	7.708.976	0,23	-	-	-	-	7.708.976
Otra institución financiera que opera en el país	152.036.439	0,25	-	-	-	-	152.036.439
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	155.574.047	0,19	828	0,28	-	-	155.574.875
Total	**315.319.462**		**828**		**-**		**315.320.290**

	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
Tipo de entidad		**Tasa promedio**		**Tasa promedio**		**Tasa promedio**	**Saldo al 31 de diciembre de 2014**
	M$	%	M$	%	M$	%	M$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	2.600.185	0,20	-	-	-	-	2.600.185
Otra institución financiera que opera en el país	95.751.966	0,27	-	-	-	-	95.751.966
Institución financiera del extranjero		-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	308.941.558	0,19	236.840	0,34	-	-	309.178.398
Total	**407.293.709**		**236.840**		**-**		**407.530.549**

NOTA 29 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de junio de 2015					
	Monto nocional de contratos con Vencimiento final				Valor Razonable	
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	Total	Activo	Pasivo
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	364.000.000	1.146.341.871	1.395.958.215	2.906.300.086	74.989.434	28.795.665
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	364.000.000	1.146.341.871	1.395.958.215	2.906.300.086	74.989.434	28.795.665
Derivados de negociación:						
Forwards	12.308.584.382	12.833.498.057	827.971.579	25.970.054.018	207.852.792	208.432.782
Swaps	4.281.132.327	11.035.737.538	24.842.530.006	40.159.399.871	913.127.437	969.525.690
Opciones Call	199.118.069	191.246.923	15.812.567	406.177.559	5.538.123	3.245.868
Opciones Put	190.041.855	179.077.126	15.812.567	384.931.548	4.207.494	1.443.989
Futuros	2.557	-	-	2.557	39.117	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	16.978.879.190	24.239.559.644	25.702.126.719	66.920.565.553	1.130.764.963	1.182.648.329
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	316.081.960	449.530.344	64.955.696	830.568.000	22.322.333	16.508.673
Swaps	74.948.880	266.773.904	2.305.226.239	2.646.949.023	94.865.500	114.264.025
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	391.030.840	716.304.248	2.370.181.935	3.477.517.023	117.187.833	130.772.698
Total	**17.733.910.030**	**26.102.205.763**	**29.468.266.869**	**73.304.382.662**	**1.322.942.230**	**1.342.216.692**

Al 30 de junio de 2015 y 2014 el resultado neto de derivados de negociación corresponden a M$20.838.901 y M$13.189.998 respectivamente (Ver Nota N° 45).

	Al 31 de diciembre de 2014					
	Monto nocional de contratos con Vencimiento final				Valor Razonable	
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	Total	Activo	Pasivo
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	491.615.352	1.379.694.065	1.232.187.438	3.103.496.855	31.607.299	6.049.037
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	491.615.352	1.379.694.065	1.232.187.438	3.103.496.855	31.607.299	6.049.037
Derivados de negociación:						
Forwards	13.065.241.281	8.498.498.595	1.169.047.125	22.732.787.001	183.565.217	197.178.499
Swaps	4.734.589.368	10.272.573.816	24.888.497.762	39.895.660.946	824.177.228	854.365.588
Opciones Call	141.076.543	115.953.366	15.570.506	272.600.415	5.756.971	1.418.929
Opciones Put	141.252.471	90.636.722	15.570.506	247.459.699	1.944.990	1.286.732
Futuros	12.137.427	-	-	12.137.427	49.511	98.597
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	18.094.297.090	18.977.662.499	26.088.685.899	63.160.645.488	1.015.493.917	1.054.348.345
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	205.929.500	549.217.350	-	755.146.850	24.707.354	17.216.565
Swaps	147.762.600	298.475.075	2.091.433.070	2.537.670.745	1.328.696.267	1.370.132.471
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	353.692.100	847.692.425	2.091.433.070	3.292.817.595	1.353.403.621	1.387.349.036
Total	**18.939.604.542**	**21.205.048.989**	**29.412.306.407**	**69.556.959.938**	**2.400.504.837**	**2.447.746.418**

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de Valor Razonable:

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Al 30 de junio de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
Elemento Cubierto	M$	M$
Inversiones MX	41.514.092	45.597.263
Bonos emitidos MX	898.684.933	860.219.202
Créditos MX, UF	202.379.511	134.392.535
DAP MN	1.626.300.000	1.921.758.563
DAP UF	-	-
Obligaciones MX	137.421.550	141.529.292
Total	**2.906.300.086**	**3.103.496.855**
Instrumento de Cobertura		
Swap Tasa MX	893.887.335	837.256.589
Swap Tasa MN	1.876.129.000	2.168.029.564
Cross Currency Swaps	136.283.751	98.210.702
Total	**2.906.300.086**	**3.103.496.855**

Coberturas de Flujo de Caja:

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

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Elemento Cubierto	M$	M$
DAP CLP / Activos UF	1.299.304.683	1.256.945.457
Activos UF >1Y	1.336.588.360	1.223.966.870
Obligaciones futuras USD	306.801.600	388.320.000
Bono MXN y Activos USD	534.822.380	423.585.268
Total	**3.477.517.023**	**3.292.817.595**
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	1.259.390.425	1.254.562.200
Forward UF	562.116.600	403.231.670
Forward USD	268.451.400	351.915.000
CCS	1.387.558.598	1.283.108.725
Total	**3.477.517.023**	**3.292.817.595**

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

	Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en M$				
	Al 30 de junio de 2015				
	Dentro de 1Y	**Entre 1Y 5Y**	**Entre 5Y 10Y**	**Más de 10Y**	**Total**
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.161.951.459)	(1.684.465.630)	(952.171.676)	(5.432.568)	(3.804.021.333)
Egresos de flujo	1.157.135.597	1.604.646.564	900.376.416	5.445.224	3.667.603.801
Flujos netos	**(4.815.862)**	**(79.819.066)**	**(51.795.260)**	**12.656**	**(136.417.532)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.161.951.459	1.684.465.630	952.171.676	5.432.568	3.804.021.333
Egresos de flujo	(1.157.135.597)	(1.604.646.564)	(900.376.416)	(5.445.224)	(3.667.603.801)
Flujos netos	**4.815.862**	**79.819.066**	**51.795.260**	**(12.656)**	**136.417.532**

	Al 31 de diciembre de 2014				
	Dentro de 1Y	**Entre 1Y 5Y**	**Entre 5Y 10Y**	**Más de 10Y**	**Total**
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.249.390.767)	(1.558.424.233)	(758.419.159)	(57.386.075)	(3.623.620.234)
Egresos de flujo	1.256.929.336	1.521.548.143	713.558.670	56.721.572	3.548.757.721
Flujos netos	**7.538.569**	**(36.876.090)**	**(44.860.489)**	**(664.503)**	**(74.862.513)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.249.390.767	1.558.424.233	758.419.159	57.386.075	3.623.620.234
Egresos de flujo	(1.256.929.336)	(1.521.548.143)	(713.558.670)	(56.721.572)	(3.548.757.721)
Flujos netos	**(7.538.569)**	**36.876.090**	**44.860.489**	**664.503**	**74.862.513**

NOTA 30 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	2.275.324	1.237.128
Provisiones para créditos con bancos del país	(1.877)	(1.021)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	201.410.021	328.517.888
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(605.120)	(794.057)
Total	**203.078.348**	**328.959.938**

b) El importe en el período 2015 y ejercicio 2014 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	Al 30 de junio de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
Detalle	**Bancos del país**	**Bancos del exterior**	**Total**	**Bancos del país**	**Bancos del exterior**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero	1.021	794.057	795.078	-	244.101	244.101
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	18.852	187.736	206.588	33.413	689.202	722.615
Provisiones liberadas	(17.996)	(376.673)	(394.669)	(32.392)	(139.246)	(171.638)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	**1.877**	**605.120**	**606.997**	**1.021**	**794.057**	**795.078**

NOTA 31 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 30 de junio de 2015	**Cartera normal**	**Cartera deteriorada**	**Total**	**Provisiones individuales**	**Provisiones globales**	**Total**	**Activo Neto**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	7.440.116.989	411.984.867	7.852.101.856	(98.105.811)	(57.932.439)	(156.038.250)	7.696.063.606
Créditos de comercio exterior	897.746.274	16.763.682	914.509.956	(23.088.249)	(94.012)	(23.182.261)	891.327.695
Deudores en cuentas corrientes	107.024.897	12.021.420	119.046.317	(3.088.683)	(4.881.580)	(7.970.263)	111.076.054
Operaciones de factoraje	566.533.277	11.758.756	578.292.033	(7.531.911)	(1.086.251)	(8.618.162)	569.673.871
Operaciones de leasing	776.142.064	30.738.929	806.880.993	(13.070.775)	(1.983.764)	(15.054.539)	791.826.454
Otros créditos y cuentas por cobrar	181.134.006	29.188.222	210.322.228	(3.942.161)	(8.562.433)	(12.504.594)	197.817.634
Subtotal	**9.968.697.507**	**512.455.876**	**10.481.153.383**	**(148.827.590)**	**(74.540.479)**	**(223.368.069)**	**10.257.785.314**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	29.005.722	1.982.752	30.988.474	-	(163.187)	(163.187)	30.825.287
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	14.964.393	2.252.239	17.216.632	-	(194.797)	(194.797)	17.021.835
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.449.613.802	173.960.705	3.623.574.507	-	(16.041.671)	(16.041.671)	3.607.532.836
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**3.493.583.917**	**178.195.696**	**3.671.779.613**	**-**	**(16.399.655)**	**(16.399.655)**	**3.655.379.958**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.493.625.773	167.033.562	1.660.659.335	-	(77.928.667)	(77.928.667)	1.582.730.668
Deudores en cuentas corrientes	91.851.134	6.878.817	98.729.951	-	(4.791.575)	(4.791.575)	93.938.376
Deudores por tarjetas de crédito	337.331.321	8.834.749	346.166.070	-	(7.111.857)	(7.111.857)	339.054.213
Operaciones de leasing	1.320.115	97.643	1.417.758	-	(4.851)	(4.851)	1.412.907
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.284.991	278.676	8.563.667	-	(564.538)	(564.538)	7.999.129
Subtotal	**1.932.413.334**	**183.123.447**	**2.115.536.781**	**-**	**(90.401.488)**	**(90.401.488)**	**2.025.135.293**
TOTAL	**15.394.694.758**	**873.775.019**	**16.268.469.777**	**(148.827.590)**	**(181.341.622)**	**(330.169.212)**	**15.938.300.565**

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota 2 letra s) Nº1 letra r.

Al 31 de diciembre de 2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Activo Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	7.374.712.866	400.803.786	7.775.516.652	(118.898.289)	(62.702.813)	(181.601.102)	7.593.915.550
Créditos de comercio exterior	970.242.933	10.760.673	981.003.606	(21.667.318)	(197.546)	(21.864.864)	959.138.742
Deudores en cuentas corrientes	121.777.513	31.601.857	153.379.370	(3.180.301)	(4.970.199)	(8.150.500)	145.228.870
Operaciones de factoraje	560.046.210	10.048.084	570.094.294	(5.909.352)	(812.029)	(6.721.381)	563.372.913
Operaciones de leasing	760.383.966	36.625.949	797.009.915	(11.295.497)	(1.703.636)	(12.999.133)	784.010.782
Otros créditos y cuentas por cobrar	176.193.196	16.848.043	193.041.239	(130.866)	(6.695.218)	(6.826.084)	186.215.155
Subtotal	**9.963.356.684**	**506.688.392**	**10.470.045.076**	**(161.081.623)**	**(77.081.441)**	**(238.163.064)**	**10.231.882.012**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	32.605.737	2.475.018	35.080.755	-	(191.144)	(191.144)	34.889.611
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	16.278.618	2.622.254	18.900.872	-	(215.337)	(215.337)	18.685.535
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.101.723.753	161.638.308	3.263.362.061	-	(14.657.470)	(14.657.470)	3.248.704.591
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**3.150.608.108**	**166.735.580**	**3.317.343.688**	**-**	**(15.063.951)**	**(15.063.951)**	**3.302.279.737**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.396.352.716	162.679.815	1.559.032.531	-	(77.334.591)	(77.334.591)	1.481.697.940
Deudores en cuentas corrientes	90.439.129	6.217.615	96.656.744	-	(4.755.805)	(4.755.805)	91.900.939
Deudores por tarjetas de crédito	312.841.155	7.844.897	320.686.052	-	(6.647.104)	(6.647.104)	314.038.948
Operaciones de leasing	587.848	85.009	672.857	-	(72.501)	(72.501)	600.356
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.424.387	289.125	8.713.512	-	(558.001)	(558.001)	8.155.511
Subtotal	**1.808.645.235**	**177.116.461**	**1.985.761.696**	**-**	**(89.368.002)**	**(89.368.002)**	**1.896.393.694**
TOTAL	**14.922.610.027**	**850.540.433**	**15.773.150.460**	**(161.081.623)**	**(181.513.394)**	**(342.595.017)**	**15.430.555.443**

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota 2 letra s) Nº1 letra r.

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 aproximadamente M$387.785.813 y M$395.924.190, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y M$420.512.938 y M$401.758.582, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de M$4.241.449 al 30 de junio de 2015 y de M$2.880.626 al 31 de diciembre de 2014, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

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

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los cobros mínimos al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Al 30 de junio de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
	M$	M$
Leasing financiero bruto	952.357.600	941.949.278
Ingreso financiero no devengado	(144.058.849)	(144.266.506)
Leasing financiero neto	**808.298.751**	**797.682.772**

	Al 30 de junio de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
	M$	M$
Menor a 1 año	228.570.630	226.721.216
Mayor a 1 año y menor a 5 años	274.837.187	271.077.596
Mayor a 5 años	304.890.934	299.883.960
Total	**808.298.751**	**797.682.772**

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

b) Características de la cartera:

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	191.713.361	194.586.567	80.316.294	80.446.370	272.029.655	275.032.937	1,67%	1,74%
Fruticultura	44.401.603	41.178.825	62.678.832	39.138.701	107.080.435	80.317.526	0,66%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	126.344.706	114.568.961	10.211.839	7.046.997	136.556.545	121.615.958	0,84%	0,77%
Pesca	15.752.324	27.505.803	117.401.618	137.441.026	133.153.942	164.946.829	0,82%	1,05%
Explotación de minas y canteras	42.302.353	45.110.202	180.256.664	148.262.159	222.559.017	193.372.361	1,37%	1,23%
Producción de petróleo crudo y gas natural	501.273	2.372.727	125.652.216	57.794.567	126.153.489	60.167.294	0,78%	0,38%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	195.555.466	177.012.922	115.958.302	105.710.276	311.513.768	282.723.198	1,91%	1,79%
Industria textil y del cuero	29.151.020	24.131.421	24.202.699	24.984.848	53.353.719	49.116.269	0,33%	0,31%
Industria de la madera y muebles	25.817.479	25.750.841	11.208.520	11.546.121	37.025.999	37.296.962	0,23%	0,24%
Industria del papel, imprentas y editoriales	26.057.448	26.511.592	4.431.691	6.440.238	30.489.139	32.951.830	0,19%	0,21%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	109.119.640	111.638.248	72.796.551	86.313.071	181.916.191	197.951.319	1,12%	1,25%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	301.232.517	292.146.517	165.831.094	169.064.156	467.063.611	461.210.673	2,87%	2,92%
Otras industrias manufactureras	4.444.013	5.265.585	81.055.940	93.548.608	85.499.953	98.814.193	0,53%	0,63%
Electricidad, gas y agua	184.310.696	192.445.646	230.525.294	219.259.427	414.835.990	411.705.073	2,55%	2,61%
Construcción de viviendas	850.470.772	884.586.395	279.222	7.499.844	850.749.994	892.086.239	5,23%	5,66%
Otras obras y construcciones	388.142.086	375.121.339	13.288.438	20.761.481	401.430.524	395.882.820	2,47%	2,51%
Comercio al por mayor	405.723.150	405.915.669	294.380.217	326.666.289	700.103.367	732.581.958	4,30%	4,64%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	529.444.456	548.895.589	202.919.812	202.232.564	732.364.268	751.128.153	4,50%	4,76%
Transporte y almacenamiento	318.649.234	289.195.226	274.880.060	280.980.188	593.529.294	570.175.414	3,65%	3,61%
Comunicaciones	67.783.299	85.129.171	33.346.207	46.445.677	101.129.506	131.574.848	0,62%	0,83%
Establecimientos financieros y de seguros	1.519.308.458	1.558.704.197	270.167.963	279.154.628	1.789.476.421	1.837.858.825	11,00%	11,65%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	982.603.679	920.960.865	37.419.846	124.582.213	1.020.023.525	1.045.543.078	6,27%	6,63%
Servicios comunales, sociales y personales	1.642.316.644	1.575.550.165	70.798.387	70.441.154	1.713.115.031	1.645.991.319	10,53%	10,44%
Subtotal	**8.001.145.677**	**7.924.284.473**	**2.480.007.706**	**2.545.760.603**	**10.481.153.383**	**10.470.045.076**	**64,43%**	**66,38%**
Colocaciones para vivienda	3.671.779.613	3.317.343.688	-	-	3.671.779.613	3.317.343.688	22,57%	21,03%
Colocaciones de consumo	2.100.270.918	1.974.294.770	15.265.863	11.466.926	2.115.536.781	1.985.761.696	13,00%	12,59%
TOTAL	**13.773.196.208**	**13.215.922.931**	**2.495.273.569**	**2.557.227.529**	**16.268.469.777**	**15.773.150.460**	**100%**	**100%**

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Provisiones individuales	**Provisiones grupales**	**Total**	**Provisiones individuales**	**Provisiones grupales**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero de	**161.081.623**	**181.513.394**	**342.595.017**	159.898.009	174.348.294	334.246.303
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(40.842.019)	(24.139.277)	(64.981.296)	(41.069.064)	(45.040.136)	(86.109.200)
Colocaciones para vivienda	-	(2.291.442)	(2.291.442)	-	(5.584.883)	(5.584.883)
Colocaciones de consumo	-	(50.994.531)	(50.994.531)	-	(104.181.764)	(104.181.764)
Total de castigos	**(40.842.019)**	**(77.425.250)**	**(118.267.269)**	**(41.069.064)**	**(154.806.783)**	**(195.875.847)**
Provisiones constituidas	55.784.597	82.094.216	137.878.813	59.070.227	178.712.671	237.782.898
Provisiones liberadas	(27.196.611)	(4.840.738)	(32.037.349)	(16.817.549)	(16.740.788)	(33.558.337)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al	**148.827.590**	**181.341.622**	**330.169.212**	**161.081.623**	**181.513.394**	**342.595.017**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro "Provisiones", de acuerdo a lo detallado en Nota 41. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 30 de junio de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
	M$	M$
Provisiones individuales y grupales	330.169.212	342.595.017
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 41)	16.146.392	17.016.709
Provisiones por contingencias (Nota 41)	64.753.010	57.753.610
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 41)	-	1.192.763
Provisiones por riesgo país (Nota 41)	2.619.593	2.555.213
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 30)	606.997	795.078
Total	**414.295.204**	**421.908.390**

Durante el período 2015 y ejercicio 2014, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**	**Comerciales**	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Deuda garantizada	105.715.643	-	-	105.715.643	95.149.082	-	-	95.149.082
Deuda sin garantía	406.740.233	178.195.696	183.123.447	768.059.376	411.539.310	166.735.580	177.116.461	755.391.351
Total	**512.455.876**	**178.195.696**	**183.123.447**	**873.775.019**	**506.688.392**	**166.735.580**	**177.116.461**	**850.540.433**

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**	**Comerciales**	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Deuda garantizada	32.871.531	-	-	32.871.531	26.838.615	-	-	26.838.615
Deuda sin garantía	200.095.971	71.725.235	34.142.007	305.963.213	233.553.168	66.052.550	33.301.232	332.906.950
Total	**232.967.502**	**71.725.235**	**34.142.007**	**338.834.744**	**260.391.783**	**66.052.550**	**33.301.232**	**359.745.565**

f) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada

	al 30 de junio de 2015											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Cartera corriente o estandar	9.940.685.300	3.493.133.756	1.927.872.366	15.361.691.422	306.536.041	137.992.335	155.496.816	600.025.192	10.247.221.341	3.631.126.091	2.083.369.182	15.961.716.614
Mora 1 a 29 días	21.196.546	335.543	3.244.661	24.776.750	19.030.209	302.598	2.219.065	21.551.872	40.226.755	638.141	5.463.726	46.328.622
Mora 30 a 89 días	6.815.661	114.618	1.296.307	8.226.586	9.954.597	348.582	2.327.842	12.631.021	16.770.258	463.200	3.624.149	20.857.607
Mora 90 días o más	0	0	0	0	176.935.029	39.552.181	23.079.724	239.566.934	176.935.029	39.552.181	23.079.724	239.566.934
Total Cartera antes de provisiones	**9.968.697.507**	**3.493.583.917**	**1.932.413.334**	**15.394.694.758**	**512.455.876**	**178.195.696**	**183.123.447**	**873.775.019**	**10.481.153.383**	**3.671.779.613**	**2.115.536.781**	**16.268.469.777**
Creditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,28%	0,01%	0,23%	0,21%	5,66%	0,37%	2,48%	3,91%	0,54%	0,03%	0,43%	0,41%
Creditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	34,53%	22,20%	12,60%	27,42%	1,69%	1,08%	1,09%	1,47%

	al 31 de diciembre de 2014											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Cartera corriente o estandar	9.941.426.248	3.150.174.219	1.806.164.987	14.897.765.454	287.011.446	121.602.503	153.715.919	562.329.868	10.228.437.694	3.271.776.722	1.959.880.906	15.460.095.322
Mora 1 a 29 días	14.159.630	0	1.728.823	15.888.453	5.265.076	0	1.482.089	6.747.165	19.424.706	0	3.210.912	22.635.618
Mora 30 a 89 días	7.439.781	433.889	751.425	8.625.095	6.768.893	556.779	1.346.595	8.672.267	14.208.674	990.668	2.098.020	17.297.362
Mora 90 días o más	331.025	0	0	331.025	207.642.977	44.576.298	20.571.858	272.791.133	207.974.002	44.576.298	20.571.858	273.122.158
Total Cartera antes de provisiones	**9.963.356.684**	**3.150.608.108**	**1.808.645.235**	**14.922.610.027**	**506.688.392**	**166.735.580**	**177.116.461**	**850.540.433**	**10.470.045.076**	**3.317.343.688**	**1.985.761.696**	**15.773.150.460**
Creditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,22%	0,01%	0,14%	0,16%	2,38%	0,33%	1,60%	1,81%	0,32%	0,03%	0,27%	0,25%
Creditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,98%	26,73%	11,61%	32,07%	1,99%	1,34%	1,04%	1,73%
Creditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,98%	26,73%	11,61%	32,07%	1,99%	1,34%	1,04%	1,73%

NOTA 32 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central (*):						
Instrumentos del Banco Central	264.818.017	-	264.818.017	236.262.471	-	236.262.471
Bonos o pagarés de la Tesorería	209.207.907	-	209.207.907	132.943.715	-	132.943.715
Otros instrumentos fiscales	15.891.124	-	15.891.124	16.312.495	-	16.312.495
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	182.630.561	-	182.630.561	177.545.170	-	177.545.170
Bonos y efectos de comercio de empresas	32.317.861	-	32.317.861	34.157.432	-	34.157.432
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	18.480	-	18.480	25.430	-	25.430
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	370.618.255	-	370.618.255	261.937.902	-	261.937.902
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	**1.075.502.205**	**-**	**1.075.502.205**	**859.184.615**	**-**	**859.184.615**

Al 30 de junio de 2015, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de M$2.572.163 (M$5.877.282 al 31 de diciembre de 2014) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación.

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

NOTA 33 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de junio de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
Inversiones en sociedades	**Patrimonio**	**Participación**	**Valor de inversión**	**Resultado devengado**	**Patrimonio**	**Participación**	**Valor de inversión**	**Resultado devengado**
	M$	%	M$	M$	M$	%	M$	M$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.319.696	12,71	676.176	60.040	4.968.922	12,71	631.590	80.404
Combanc S.A.	4.679.256	10,93	511.443	36.041	4.642.547	10,93	507.430	80.979
Transbank S.A.	37.458.305	8,72	3.266.364	250.461	34.176.754	8,72	2.979.818	356.523
Nexus S.A.	8.814.510	12,90	1.137.072	103.553	8.252.734	12,90	1.064.850	194.585
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	9.776.441	11,48	1.122.335	(129.832)	10.907.383	11,48	1.252.168	(178.568)
AFT S.A.	11.827.659	20,00	2.365.532	136.530	11.145.007	20,00	2.229.001	281.650
Centro de Compensación Automático ACH Chile	2.817.334	33,33	939.017	163.997	2.614.522	33,33	871.420	399.701
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.318.755	7,03	163.008	13.718	2.137.267	7,03	150.208	36.145
Credicorp Ltda.	2.998.368.985	1,93	91.730.053	4.954.039	2.833.892.911	1,90	84.462.661	8.529.321
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT	-	-	34.084	-	-	-	34.084	-
Otras acciones	-	-	2.647.342	-	-	-	2.297.407	1.285
Acciones Bladex	-	-	219.092	99.735	-	-	219.092	116.518
Total			**104.811.518**	**5.688.282**			**96.699.729**	**9.898.543**
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.454.884	50,00	3.727.442	86.867	7.281.150	50,00	3.640.575	50.710
Artikos Chile S.A.	1.149.237	50,00	574.618	102.965	1.491.484	50,00	745.742	153.040
Total			**4.302.060**	**189.832**	**-**	**-**	**4.386.317**	**203.750**
Total Inversiones en Sociedades			**109.113.578**	**5.878.114**	**-**	**-**	**101.086.046**	**10.102.293**

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Saldo al inicio del período	101.086.046	80.092.803
Adquisición de inversiones	2.467.336	4.066.096
Ajuste por conversión	2.699.153	9.228.195
Participación sobre resultados	5.688.379	9.805.052
Dividendos percibidos	(2.758.586)	(1.851.320)
Provisión dividendos mínimos	(68.750)	(254.780)
Total	**109.113.578**	**101.086.046**

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 34 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

			Al 30 de junio de 2015		
Concepto	**Años de vida útil promedio**	**Años de vida útil remanente promedio**	**Saldo bruto**	**Amortización y deterioro acumulado**	**Saldo neto**
			M$	M$	M$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	34.102.271	(25.925.779)	8.176.492
Intangibles generados internamente (b)	6	4	178.190.821	(88.707.190)	89.483.631
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	39.051.042	(39.051.042)	-
Total			**251.344.134**	**(153.684.011)**	**97.660.123**

			Al 31 de diciembre de 2014		
Concepto	**Años de vida útil promedio**	**Años de vida útil remanente promedio**	**Saldo bruto**	**Amortización y deterioro acumulado**	**Saldo neto**
			M$	M$	M$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	32.517.308	(24.451.784)	8.065.524
Intangibles generados internamente (b)	6	4	163.904.898	(80.940.127)	82.964.771
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	39.051.042	(39.051.042)	-
Total			**235.473.248**	**(144.442.953)**	**91.30.295**

a. Corresponde principalmente a Software adquiridos a tercero del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.

b. Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física desarrollado internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.

c. Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de Banco Conosur la cual se terminó de amortizar el 31 de diciembre de 2013.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 2 letra s) Nº1 letra l).

El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	**Intangibles adquiridos en combinación de negocios**	**Intangibles generados internamente**	**Total**
	M$	M$	M$	M$
Saldos al 1 de enero de 2015	**32.517.308**	**39.051.042**	**163.904.898**	**235.473.248**
Adquisiciones	1.230.522	-	13.853.962	15.084.484
Retiros / Traspasos	(11.743)	-	(45.310)	(57.053)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Deterioro	366.184	-	477.271	843.455
Saldo bruto al 30 de junio de 2015	**34.102.271**	**39.051.042**	**178.190.821**	**251.344.134**
Amortización del período	(1.414.424)	-	(7.767.063)	(9.181.487)
Amortización acumulada	(24.451.784)	(39.051.042)	(80.940.127)	(144.442.953)
Otros	(59.571)	-	-	(59.571)
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	**(25.925.779)**	**(39.051.042)**	**(88.707.190)**	**(153.684.011)**
Saldo neto al 30 de junio de 2015	**8.176.492**	**-**	**89.483.631**	**97.660.123**

	Intangibles adquiridos en forma independiente	**Intangibles adquiridos en combinación de negocios**	**Intangibles generados internamente**	**Total**
	M$	M$	M$	M$
Saldos al 1 de enero de 2014	**29.293.736**	**39.051.042**	**140.031.176**	**208.375.954**
Adquisiciones	124.300	-	28.187.288	28.311.588
Retiros / Traspasos	1.364.884	-	(2.999.722)	(1.634.838)
Reclasificación	-	-		-
Otros	1.734.388	-	(1.313.844)	**420.544**
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	**32.517.308**	**39.051.042**	**163.904.898**	**235.473.248**
Amortización del ejercicio	(2.886.014)	-	(15.475.970)	(18.361.984)
Amortización acumulada	(20.514.397)	(39.051.042)	(65.464.157)	(125.029.596)
Otros	(1.051.373)	-	-	(1.051.373)
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	**(24.451.784)**	**(39.051.042)**	**(80.940.127)**	**(144.442.953)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	**8.065.524**	**-**	**82.964.771**	**91.030.295**

NOTA 35 – PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) La composición del activo fijo al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015				
Concepto	**Promedio años de vida útil**	**Promedio Años vida útil remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación acumulada**	**Saldo neto final**
			M$	M$	M$
Edificios y terrenos	27	23	234.502.101	(50.599.843)	183.902.258
Equipos	4	3	111.006.317	(92.941.831)	18.064.486
Otros activos fijos	8	6	49.564.007	(25.782.176)	23.781.831
Total			**395.072.425**	**(169.323.850)**	**225.748.575**

	Al 31 de diciembre de 2014				
Concepto	**Promedio años de vida útil**	**Promedio Años vida útil remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación acumulada**	**Saldo neto final**
			M$	M$	M$
Edificios y terrenos	27	23	231.069.511	(46.820.336)	184.249.175
Equipos	4	3	109.018.627	(88.207.893)	20.810.734
Otros activos fijos	8	6	49.960.111	(24.234.895)	25.725.216
Total			**390.048.249**	**(159.263.124)**	**230.785.125**

b) El movimiento del activo fijo al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	**Equipos**	**Otros activos fijos**	**Total**
	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero de 2015	**231.069.511**	**109.018.627**	**49.960.111**	**390.048.249**
Adiciones	211.877	33.145	3.653.210	3.898.232
Retiros / bajas	(141.152)	(340.195)	(378.581)	(859.928)
Traspasos	3.214.935	1.976.365	(3.742.831)	1.448.469
Otros	146.930	318.375	279.636	744.941
Deterioro	-	-	(207.538)	(207.538)
Saldo bruto al 30 de junio de 2015	**234.502.101**	**111.006.317**	**49.564.007**	**395.072.425**
Depreciación del período	(3.753.062)	(4.996.081)	(2.055.379)	(10.804.522)
Otros ajustes	(26.445)	262.143	508.046	743.744
Depreciaciones acumuladas	(46.820.336)	(88.207.893)	(24.234.895)	(159.263.124)
Deterioro	-	-	52	52
Total depreciación acumulada	**(50.599.843)**	**(92.941.831)**	**(25.782.176)**	**(169.323.850)**
Saldo neto al 30 de junio de 2015	**183.902.258**	**18.064.486**	**23.781.831**	**225.748.575**

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero de 2014	**196.895.638**	**106.561.025**	**78.224.900**	**381.681.563**
Adiciones	14.034.802	3.693.291	9.370.158	27.098.251
Retiros / bajas	(2.072.771)	(3.029.642)	(4.863.129)	(9.965.542)
Traspasos	21.868.293	3.126.487	(32.890.514)	(7.895.734)
Otros	343.549	755.388	118.696	1.217.633
Deterioro	-	(2.087.922)	-	(2.087.922)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	**231.069.511**	**109.018.627**	**49.960.111**	**390.048.249**
Depreciación del ejercicio	(8.430.470)	(9.908.394)	(4.159.398)	(22.498.262)
Otros ajustes	(1.364.846)	(5.868.512)	(4.580.867)	(11.814.225)
Depreciaciones acumuladas	(37.025.020)	(74.435.376)	(15.494.630)	(126.955.026)
Deterioro	-	2.004.389	-	2.004.389
Total depreciación y deterioro acumulado	**(46.820.336)**	**(88.207.893)**	**(24.234.895)**	**(159.263.124)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	**184.249.175**	**20.810.734**	**25.725.216**	**230.785.125**

c) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

d) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Pagos futuros de arrendamiento financiero			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	M$	M$	M$	M$
Al 30 de junio de 2015	177.485	35.324	-	212.809
Al 31 de diciembre de 2014	198.633	89.140	-	287.773

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ascienden a M$1.608.276 (M$1.612.131 en 2014) y se presentan formando parte del rubro “Otros activos fijos”.

NOTA 36 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a M$2.523.054 al 30 de junio de 2015 (pasivo por M$23.831.719 al 31 de diciembre de 2014). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 22,5% para 2015 y 21% para 2014)	(38.266.207)	(86.343.967)
Exceso de provisión año anterior	-	(1.862.449)
Provisión 35% impuesto único	(219.825)	(284.602)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	31.195.213	51.438.427
Crédito por gastos por capacitación	98.934	1.477.112
Crédito por adquisición de activos fijos	3.079	4.414
Crédito por donaciones	553.704	2.284.527
Impuesto renta por recuperar	8.298.174	7.899.246
Otros impuestos y retenciones por recuperar	859.982	1.555.573
Total	**2.523.054**	**(23.831.719)**

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	M$	M$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(34.796.334)	(38.982.429)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	-	-
	(34.796.334)	(38.982.429)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(11.949.807)	6.432.361
	(11.949.807)	6.432.361
Subtotal	(46.746.141)	(32.550.068)
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(73.580)	(90.687)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta	**(46.819.721)**	**(32.640.755)**

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 junio de 2015 y 2014:

	Al 30 de junio de			
	2015		2014	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	M$	%	M$
Utilidad antes de impuesto		216.565.662		199.938.450
Tasa de impuesto aplicable	22,500		20,000	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		48.727.274		39.987.690
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(3,517)	(7.614.926)	(5,025)	(10.047.027)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,034	73.580	0,010	19.145
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	(0,474)	(947.592)
Otros	2.602	5.633.793	1,815	3.628.539
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**21,619**	**46.819.721**	**16,326**	**32.640.755**

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2015 y 2014 es 21,619% y 16,326%respectivamente.

De acuerdo a los señalado en el Nota 2 letra p) y en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 30 de junio de 2015, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP).

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos Acumulados		Efecto en el período/ejercicio	
	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$	M$	M$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.185.113)	(3.397.456)	2.212.343	(2.913.976)
Cobertura de flujo de caja	6.155.448	2.462.975	3.692.473	(1.941.719)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	**4.970.335**	**(934.481)**	**5.904.816**	**(4.855.695)**

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF 12.

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

	Al 30 de junio de 2015			**Al 31 de diciembre de 2014**		
	Activos	**Pasivos**	**Neto**	**Activos**	**Pasivos**	**Neto**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	48.941.521	-	48.941.521	45.892.861	-	45.892.861
Provisión por vacaciones y bonos al personal	19.865.292	-	19.865.292	10.335.254	-	10.335.254
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	1.324.142	-	1.324.142	5.726.831	-	5.726.831
Otros	884.615	-	884.615	11.132.190	-	11.132.190
Activo Fijo	-	(14.852.095)	(14.852.095)	-	(15.680.012)	(15.680.012)
Activos transitorios	-	(26.923.602)	(26.923.602)	-	(25.733.833)	(25.733.833)
Bonos Subordinados	-	-	-	-	-	-
Intermediación de documentos	-	-	-	988.951	-	988.951
Operaciones contratos derivados	-	(6.155.451)	(6.155.451)	-	(2.462.978)	(2.462.978)
Otros	-	(3.810.010)	(3.810.010)	-	(498.131)	(498.131)
Total activo (pasivo) neto	**71.015.570**	**(51.741.158)**	**19.274.412**	**74.076.087**	**(44.374.954)**	**29.701.133**
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	4.970.335	4.970.335	-	(934.481)	(934.481)
Efecto neto por impuesto diferido activo	**71.015.570**	**(46.770.823)**	**24.244.747**	**74.076.087**	**(45.309.435)**	**28.766.652**

NOTA 37 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015 M$	Al 31 de diciembre de 2014 M$
Activos para leasing (*)	36.948.806	33.619.296
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	2.399.891	446.708
Bienes adjudicados en remate judicial	1.885.812	2.056.671
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(27.022)	(21.108)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	87.342.343	74.628.956
Inversiones en oro	3.407.807	3.307.756
IVA crédito fiscal	4.424.976	6.052.081
Gastos pagados por anticipado	38.065.142	38.569.130
Bienes del activo fijo para la venta	399.678	399.678
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	16.558.272	18.529.632
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	-
Cuentas por cobrar	63.525.024	43.231.225
Valores por Recuperar	7.646.478	10.617.574
Objeto de coberturas activos	173.828.404	161.234.575
Otros activos	49.463.124	33.575.289
Total	**485.868.735**	**426.247.463**

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

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

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

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

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2015 y ejercicio 2014, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisión
	M$
Saldo al 1 de enero de 2015	**21.108**
Constitución de provisiones	27.022
Liberación de provisiones	(21.108)
Saldo al 30 de junio de 2015	**27.022**
Saldo al 1 de enero de 2014	**734.275**
Constitución de provisiones	620.581
Liberación de provisiones	(1.333.748)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**21.108**

NOTA 38 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.930.376.311	3.850.449.601
Otros depósitos y cuentas a la vista	385.297.845	399.388.026
Otras obligaciones a la vista	276.750.393	342.602.240
Total	**4.592.424.549**	**4.592.439.867**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	8.238.003.361	8.177.471.248
Cuentas de ahorro a plazo	49.207.400	48.765.921
Otros saldos acreedores a plazo	1.120.073	2.371.629
Total	**8.288.330.834**	**8.228.608.798**

NOTA 39 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Préstamos obtenidos de entidades financieras		
Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	38.481	71.132
Subtotal	38.481	71.132
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	308.103.352	327.975.905
Otras obligaciones	152.255.757	90.353.025
Subtotal	460.359.109	418.328.930
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	632.739.424	728.181.442
Préstamos y otras obligaciones	393.630.867	526.983.373
Subtotal	1.026.370.291	1.255.164.815
Total	**1.486.767.881**	**1.673.564.877**

NOTA 40 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	40.497.311	41.491.866
Otras obligaciones en el país	30.956.531	29.155.518
Obligaciones con el exterior	68.396	93.832
Total	**71.522.238**	**70.741.216**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	38.268.546	44.049.028
Bonos corrientes	2.845.283.183	2.481.030.021
Bonos subordinados	775.797.171	773.888.363
Total	**3.659.348.900**	**3.298.967.412**

b) Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2015		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	M$	M$	M$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.763.239.172	82.044.011	2.845.283.183
Bonos subordinados	775.797.171	-	775.797.171
Total	**3.539.036.343**	**82.044.011**	**3.621.080.354**

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	M$	M$	M$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.407.668.352	73.361.669	2.481.030.021
Bonos subordinados	773.888.363	-	773.888.363
Total	**3.181.556.715**	**73.361.669**	**3.254.918.384**

Al 30 de junio de 2015, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto Emitido CLP	Monto Colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CLP	Saldo Adeudado M$
SERIE_AG	228.500.000.000	210.313.243.146	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	185.260.082.143	185.260.082
SERIE_AK	500.000.000.000	43.172.717.985	01/11/2014	01/11/2019	5,20%	43.163.465.410	43.163.466
Ajuste Valor Razonable (cobertura Fair Value)							124.003
Subtotal	**728.500.000.000**	**253.485.961.131**				**228.423.547.553**	**228.547.551**

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto Emitido UF	Monto Colocado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado M$
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.970.411	224.107.418
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	10.004.900	233.849.685
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	8.866.233	237.607.072
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	4.345.032	108.551.762
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.600.565	239.850.544
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	4.715.000	01/10/2014	01/10/2019	2,06%	4.726.744	118.088.065
SERIE_AJ2	20.000.000	5.790.000	01/10/2014	01/10/2024	2,72%	5.487.034	137.082.358
Ajuste Valor Razonable (cobertura Fair Value)							4.015.068
Subtotal	**110.000.000**	**56.245.000**				**52.000.919**	**1.303.151.972**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado M$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	601.160.588	384.243.813
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2014	11/02/2023	4,35%	502.033.119	320.884.508
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(6.128.804)	(3.917.348)
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000(*)**				**1.097.064.903**	**701.210.973**

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto Emitido CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado M$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	201.210.293	137.326.439
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	120.209.912	82.043.512
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	148.834.553	101.579.888
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.641.134	102.130.381
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.246.717	101.861.191
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						2.579.919	1.760.800
Subtotal	**770.000.000**	**770.000.000**				**771.722.528**	**526.702.211**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto Emitido YEN	Monto Colocación YEN	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado YEN	Saldo Adeudado M$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.861.874.664	25.465.160
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.006.219.040	52.409.819
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,685%	1.488.336.497	7.795.497
Subtotal	**16.500.000.000**	**16.500.000.000**				**16.356.430.201**	**85.670.476**
Total Bonos Corrientes							**2.845.283.183**

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto Emitido UF	Monto Colocación UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado M$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	279.484	6.982.337
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	465.321	11.625.095
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	682.057	17.039.809
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	242.401	6.055.901
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	826.383	20.645.489
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.278.354	31.937.075
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.138.183	28.435.188
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.123.864	28.077.445
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	645.882	16.136.040
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.522.143	38.027.644
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.585.871	39.619.742
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.874.093	46.820.395
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.104.400	52.574.142
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.742.000	43.520.318
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.416.222	135.313.250
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.479.691	86.932.973
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.598.491	64.917.990
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2014	01/09/2043	4,00%	4.048.213	101.136.338
Total Bonos Subordinados	**54.600.000**	**44.600.000**				**31.053.053**	**775.797.171**

TOTAL BONOS AL 30 DE JUNO DE 2015 **3.621.080.354**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido CLP	Mondo Colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CLP	Saldo Adeudado M$
SERIE_AG	228.500.000.000	202.953.700.000	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	193.072.790.181	193.072.790
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							627.331
Subtotal	**228.500.000.000**	**202.953.700.000**				**193.072.790.181**	**193.700.121**

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Mondo Colocado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado M$
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.916.780	121.086.023
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.810.709	216.982.210
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.960.783	215.875.630
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.468.938	233.192.483
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.677.596	133.793.997
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.571.503	235.718.354
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							4.485.105
Subtotal	**75.000.000**	**50.740.000**				**48.406.309**	**1.161.133.802**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado M$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	600.247.304	364.200.051
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	501.622.084	304.359.200
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(8.012.357)	(4.861.497)
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000 (*)**				**1.093.857.031**	**663.697.754**

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto Emitido CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado M$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	199.644.809	122.590.868
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	119.472.819	73.361.669
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.466.483	91.779.124
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	148.739.727	91.332.864
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						748.692	459.730
Subtotal	**620.000.000**	**620.000.000**				**618.072.530**	**379.524.255**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto Emitido YEN	Monto Colocación YEN	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado YEN	Saldo Adeudado M$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.853.122.496	24.655.096
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	9.993.873.108	50.771.416
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,685%	1.485.669.151	7.547.577
Subtotal	**16.500.000.000**	**16.500.000.000**				**16.332.664.755**	**82.974.089**
Total Bonos Corrientes							**2.481.030.021**

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto Emitido UF	Monto Colocación UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado M$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	366.702	9.030.815
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	523.021	12.880.484
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	708.433	17.446.638
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	250.431	6.167.388
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	850.893	20.955.038
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.311.972	32.310.059
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.165.905	28.712.856
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.151.495	28.357.971
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	631.225	15.545.239
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.555.379	38.304.472
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.618.513	39.859.289
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.870.483	46.064.572
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.061.200	50.761.379
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.708.000	42.063.088
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.503.465	135.534.393
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.535.753	87.075.334
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.641.172	65.044.398
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.970.218	97.774.950
Total Bonos Subordinados	**54.600.000**	**44.600.000**				**31.424.260**	**773.888.363**

TOTAL BONOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	**3.254.918.384**

NOTA 41 - PROVISIONES

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 30 de junio de 2015 M$	Al 31 de diciembre de 2014 M$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	26.338.482	33.850.989
Provisiones para dividendos mínimos	22.875.656	45.911.286
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.146.392	17.016.709
Provisiones por contingencias (*)	82.098.248	82.880.464
Provisiones por riesgo país	2.619.593	2.555.213
Total	**150.078.371**	**182.214.661**

(*) Incluye provisiones adicionales por M$64.753.010 (M$57.753.610 en 2014), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (Ver Nota 2.s, Nº 1 letra o) y nota 34.

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal (Ver Nota 2s, Nº 1 letra o) y nota 34. En junio de 2015 no se ha constituido provisión (M$1.192.763 en diciembre de 2014).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 30 de junio de 2015 M$	Al 31 de diciembre de 2014 M$
Provisión por otros beneficios al personal	18.199.214	25.077.091
Provisión de vacaciones	8.139.268	8.773.898
Totales	**26.338.482**	**33.850.989**

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

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 30 de junio de 2015 M$	Al 31 de diciembre de 2014 M$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	682.584	761.241
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.763	1.315
Cartas de crédito documentarias emitidas	184.380	135.269
Boletas de garantía	5.546.205	5.896.243
Líneas de crédito de libre disposición	8.904.432	9.135.920
Otros compromisos de crédito	826.028	1.086.721
Total	**16.146.392**	**17.016.709**

c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2015 y ejercicio 2014:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingente	Contingencias	Riesgo país	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldos al 01 de enero de 2015	33.850.989	45.911.286	17.016.709	82.880.464	2.555.213	182.214.661
Provisiones constituidas	11.567.871	22.875.656	1.286.345	8.011.852	140.996	43.882.720
Aplicación de las provisiones	(19.080.378)	(45.911.286)	(2.156.662)	(8.794.068)	-	(75.942.394)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(76.616)	(76.616)
Saldo al 30 de junio de 2015	**26.338.482**	**22.875.656**	**16.146.392**	**82.098.248**	**2.619.593**	**150.078.371**
Saldos al 01 de enero de 2014	21.632.023	40.469.071	16.406.836	51.841.484	1.387.494	131.736.908
Provisiones constituidas	22.974.770	45.911.286	4.275.135	31.201.510	1.167.719	105.530.420
Aplicación de las provisiones	(10.755.804)	(40.469.071)	(3.665.262)	(162.530)	-	(55.052.667)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**33.850.989**	**45.911.286**	**17.016.709**	**82.880.464**	**2.555.213**	**182.214.661**

NOTA 42 - OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
Cuentas y documentos por pagar	180.720.379	144.522.160
Ingresos percibidos por adelantado	24.228.425	24.939.266
Acreedores varios	193.931.599	55.745.437
Otros pasivos	30.957.939	22.867.644
Total	**429.838.342**	**248.074.507**

NOTA 43 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del período 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 30 de Junio					
	2015			2014		
Concepto	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Contratos de retrocompra	631.369	17.578	648.947	965.625	51.157	1.016.782
Créditos otorgados a bancos	1.844.284	-	1.844.284	1.204.342	-	1.204.342
Colocaciones comerciales	267.178.561	47.066.182	314.244.743	276.950.544	96.011.492	372.962.036
Colocaciones para la vivienda	72.064.002	49.975.320	122.039.322	65.282.364	85.917.315	151.199.679
Colocaciones de consumo	156.074.236	453.068	156.527.304	151.861.735	1.259.518	153.121.253
Instrumentos de inversión	17.996.337	2.119.985	20.116.322	17.905.505	7.481.483	25.386.988
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	5.171.048	439.855	5.610.903	6.465.947	1.103.947	7.569.894
Resultado de coberturas contables (MTM)	(21.838.724)	-	(21.838.724)	(35.485.924)	-	(35.485.924)
Total de ingresos por intereses y reajustes	**499.121.113**	**100.071.988**	**599.193.101**	**485.150.138**	**191.824.912**	**676.975.050**

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

Al cierre del período 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
Concepto	M$	M$
Depósitos a la vista	(2.942.164)	(2.465.990)
Contratos de retrocompra	(5.755.444)	(8.336.618)
Depósitos y captaciones a plazo	(120.879.692)	(166.369.281)
Obligaciones con bancos	(8.707.569)	(6.816.951)
Instrumentos de deuda emitidos	(96.462.355)	(121.132.008)
Otras obligaciones financieras	(971.946)	(1.089.427)
Resultado de coberturas contables	(1.190.208)	14.251.376
Otros gastos por intereses y reajustes	(461.116)	(484.972)
Total de gastos por intereses y reajustes	**(237.370.494)**	**(292.443.871)**

b) Al 30 de junio de 2015 y 2014 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de junio de					
	2015			2014		
	Ingresos	**Gastos**	**Total**	**Ingresos**	**Gastos**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Margen Cobertura del Activo						
Cobertura Valor Razonable	3.343.829	-	3.343.829	6.452.847	-	6.452.847
Cobertura Flujo de Caja	18.822.230	44.004.783	(25.182.553)	23.880.599	65.819.370	(41.938.771)
Subtotal	22.166.059	44.004.783	(21.838.724)	30.333.446	65.819.370	(35.485.924)
Margen Cobertura del Pasivo						
Cobertura Valor Razonable	24.703.417	25.893.625	(1.190.208)	60.605.736	46.354.360	14.251.376
Subtotal	24.703.417	25.893.625	(1.190.208)	60.605.736	46.354.360	14.251.376
Total	**46.869.476**	**69.898.408**	**(23.028.932)**	**90.939.182**	**112.173.730**	**(21.234.548)**

NOTA 44 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de junio	
	2015	2014
	M$	M$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.617.688	9.667.630
Comisiones por avales y cartas de crédito	9.658.096	9.517.335
Comisiones por servicios de tarjetas	31.045.320	23.843.532
Comisiones por administración de cuentas	17.131.762	17.076.546
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	10.314.763	3.124.030
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.769.748	1.814.735
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	22.857.981	18.772.459
Remuneraciones por comercialización de seguros	16.311.610	14.659.604
Remuneraciones por servicios prestados	10.045.755	8.912.251
Otras comisiones ganadas	1.988.277	3.860.134
Total de ingresos por comisiones	**125.741.000**	**111.248.256**
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(15.028.078)	(14.492.557)
Comisiones por operación de valores	(7.819.453)	(5.942.861)
Otras comisiones pagadas	(9.224.650)	(7.295.795)
Total de gastos por comisiones	**(32.072.181)**	**(27.731.213)**

NOTA 45- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	M$	M$
Cartera de negociación	42.510.543	55.685.866
Contratos de instrumentos derivados (Nota 29)	20.838.901	13.189.998
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	4.952.653	7.571.246
Otros	(26.485)	(41.148)
Total	**68.275.612**	**76.405.962**

NOTA 46 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2015	**2014**
	M$	M$
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	10.086.943.237	8.346.867.735
Pérdida por diferencia de cambio	(10.158.024.672)	(8.390.755.828)
Subtotal	**(71.081.435)**	**(43.888.093)**
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	8.223.373	4.914.632
Subtotal	**8.223.373**	**4.914.632**
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	44.295.063	20.712.193
Resultado en coberturas de pasivos	22.514.420	(13.919.725)
Subtotal	**66.809.483**	**6.792.468**
Total	**3.951.421**	**(32.180.993)**

En este rubro se presentan los resultados devengados en el período por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compra venta de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable en moneda extranjera.

NOTA 47 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 30 de junio de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
junio 2015	**Adeudado por Bancos**	**Colocaciones Comerciales**	**Colocaciones para Vivienda**	**Colocaciones de Consumo**	**Crédito contingentes**	**Adicionales**	**Ajuste a provisión mínima cartera normal**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	201.883	55.784.597	-	-	1.086.747	-	-	**57.073.227**
Provisiones grupales	-	26.341.644	1.338.128	54.414.444	188.272	7.000.000	-	**89.282.488**
Resultado por constitución de provisiones	**201.883**	**82.126.241**	**1.338.128**	**54.414.444**	**1.275.019**	**7.000.000**	**-**	**146.355.715**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(394.669)	(27.196.611)	-	-	(1.230.920)	-	(7.687.763)	**(36.509.963)**
Provisiones grupales	-	(4.497.688)	(2.425)	(340.625)	(925.742)	-	-	**(5.766.480)**
Resultado por liberación de provisiones	**(394.669)**	**(31.694.299)**	**(2.425)**	**(340.625)**	**(2.156.662)**	**-**	**(7.687.763)**	**(42.276.443)**
Recuperación de activos castigados	-	(8.225.978)	(783.434)	(10.928.079)	-	-	-	(19.937.491)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(192.786)**	**42.205.964**	**552.269**	**43.145.740**	**(881.643)**	**7.000.000**	**(7.687.763)**	**84.141.781**

Junio 2014	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes: Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Crédito contingentes	Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	17.892	28.043.441	-	-	928.346	-	4.469.099	**33.458.778**
Provisiones grupales	-	35.422.357	2.201.078	56.811.035	1.091.896	7.000.000	-	**102.526.366**
Resultado por constitución de provisiones	**17.892**	**63.465.798**	**2.201.078**	**56.811.035**	**2.020.242**	**7.000.000**	**4.469.099**	**135.985.144**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(5.280)	(6.636.888)	-	-	(348.436)	-	-	**(6.990.604)**
Provisiones grupales	-	(466.411)	-	(2.110.760)	(440.739)	-	-	**(3.017.910)**
Resultado por liberación de provisiones	**(5.280)**	**(7.103.299)**	**-**	**(2.110.760)**	**(789.175)**	**-**	**-**	**(10.008.514)**
Recuperación de activos castigados	-	(5.271.798)	(1.289.020)	(13.353.018)	-	-	-	**(19.913.836)**
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**12.612**	**51.090.701**	**912.058**	**41.347.257**	**1.231.067**	**7.000.000**	**4.469.099**	**106.062.794**

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

NOTA 48 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de junio de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	M$	M$
Remuneraciones del personal	68.685.925	62.454.874
Bonos o gratificaciones	60.895.554	60.385.654
Indemnizacion por años de servicio	3.460.161	4.192.688
Gastos de capacitacion	1.089.402	1.424.650
Otros gastos del personal	6.878.808	5.868.595
Total	**141.009.850**	**134.326.461**

NOTA 49 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	M$	M$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	4.358.714	4.351.642
Arriendos de oficina	11.274.482	11.540.338
Arriendo de equipos	250.990	284.843
Primas de seguro	2.045.657	1.837.412
Materiales de oficina	2.188.757	2.021.972
Gastos de informática y comunicaciones	13.131.261	11.871.877
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.883.158	2.774.874
Servicio de vigilancia y transporte de valores	5.996.112	5.447.518
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.254.252	1.672.211
Gastos judiciales y notariales	1.291.573	1.341.695
Honorarios por informes técnicos	1.932.028	1.755.754
Servicios de aseo	2.059.313	1.839.944
Asesorías	6.003.346	3.382.031
Casillas, correos y franqueos	723.480	700.085
Otros gastos generales de administración	9.010.100	8.151.679
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	2.510.891	2.490.173
Venta de productos	-	1.311
Otros	3.255.552	2.937.924
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	1.406.574	1.405.147
Otros gastos del Directorio	62.867	38.945
Publicidad y propaganda	8.854.371	7.620.939
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	585.581	584.660
Patentes	720.785	693.001
Otros impuestos	122.635	210.076
Aporte a la SBIF	2.930.569	2.690.134
Total	**85.853.048**	**77.646.185**

NOTA 50 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Al 30 de junio de 2015 y 2014, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	Al 30 de junio de	
	2015	**2014**
	M$	M$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(10.804.522)	(10.624.739)
Amortización de intangibles	(9.181.487)	(9.003.258)
Total	**(19.986.009)**	**(19.627.997)**

b) Al 30 de junio de 2015 y 2014, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 30 de junio de	
	2015	**2014**
	M$	M$
Deterioro		
Instrumento de inversión	-	-
Activo fijo	(207.487)	(1)
Intangibles	-	-
Total	**(207.487)**	**(1)**

Al 30 de junio de 2015 el deterioro neto del activo fijo por M$207.487 neto de depreciación acumulada, corresponde a los daños de las sucursales bancarias del Norte de Chile ocurridos producto del aluvión en marzo de 2015.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2015 y 2014 y los saldos al 30 de junio de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 30 de junio de					
	2015			2014		
	Activo fijo	**Intangibles**	**Total**	**Activo fijo**	**Intangibles**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldos al 1 de enero	**159.263.124**	**144.442.953**	**303.706.077**	**148.662.620**	**125.029.597**	**273.692.217**
Cargos por depreciación y amortización	10.804.522	9.181.487	**19.986.009**	10.624.739	9.003.258	**19.627.997**
Deterioro del período	(52)	-	**(52)**	-	-	**-**
Bajas y ventas del período	(707.993)	(10.982)	**(718.975)**	(1.057.740)	-	**(1.057.740)**
Otros ajustes	(35.751)	70.553	**34.802**	(138.483)	(81.199)	**(219.682)**
Saldo al 30 de junio de	**169.323.850**	**153.684.011**	**323.007.861**	**158.091.136**	**133.951.656**	**292.042.792**

NOTA 51 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2015	**2014**
Concepto	M$	M$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.914.791	3.330.516
Otros ingresos	-	-
Subtotal	1.914.791	3.330.516
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	76.616	-
Otras provisiones por contingencia	2.850.569	-
Subtotal	2.927.185	-
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	1.788	258.155
Indemnización de compañías se seguros	97.117	535.441
Utilidad de leasing	1.526.371	1.938.109
Otros ingresos	5.082.925	9.263.923
Subtotal	6.708.201	11.995.628
Subtotal	**11.550.177**	**15.326.144**

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos 2015 y 2014, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
Concepto	M$	M$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	5.915	-
Castigo de bienes recibidos en pago	1.087.897	1.354.859
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	103.676	107.017
Subtotal	1.197.488	1.461.876
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	15.936	658.118
Otras provisiones por contingencia	3.818.178	489.740
Subtotal	3.834.114	1.147.858
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	170.764	150.244
Aportes y donaciones	1.275.003	1.444.480
Castigos por gastos judiciales y notariales	1.473.519	929.522
Gastos por leasing	2.255.515	2.738.064
Castigos no operacionales	2.579.183	1.862.226
Gastos por convenios	390.000	480.000
Otros gastos	979.955	1.750.878
Subtotal	9.123.939	9.355.414
Total	**14.155.541**	**11.965.148**

NOTA 52 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 30 de junio de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Empresas productivas	**Sociedades de inversión**	**Personas naturales**	**Empresas productivas**	**Sociedades de inversión**	**Personas naturales**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	112.095.477	18.487.177	10.723.345	151.745.462	70.184.514	8.635.837
Colocaciones para vivienda	-	-	27.749.008	-	-	24.638.592
Colocaciones de consumo	-	-	5.572.039	-	-	3.673.157
Colocaciones brutas	**112.095.477**	**18.487.177**	**44.044.392**	**151.745.462**	**70.184.514**	**36.947.586**
Provisiones sobre colocaciones	(319.282)	(58.212)	(19.835)	(340.364)	(112.277)	(23.893)
Colocaciones netas	**111.776.195**	**18.428.965**	**44.024.557**	**151.405.098**	**70.072.237**	**36.923.693**
Créditos contingentes	112.338.000	12.674.294	9.573.755	66.307.429	14.506.566	9.313.143
Provisiones sobre créditos contingentes	(119.932)	(9.390)	(6.463)	(86.153)	(14.674)	(9.365)
Colocaciones contingentes netas	**112.218.068**	**12.664.904**	**9.567.292**	**66.221.276**	**14.491.892**	**9.303.778**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	M$	M$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	80.024.145	63.468.587
Depósitos y otras captaciones a plazo	96.735.820	107.513.150
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 30 de junio de			
		2015		2014	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Entidad**	**Ingresos**	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
		M$	M$	M$	M$
Ingresos y gastos	Varias	5.025.437	(625.197)	8.240.479	(929.896)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	37.661.156	(16.815.679)	35.526.666	(15.827.109)
Total		**42.686.593**	**(17.440.876)**	**43.767.145**	**(16.757.005)**

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 30 de junio de 2015	Al 30 de junio de 2014
	M$	M$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	6.889.881	5.521.652
Indemnizaciones por cese de contrato	1.732.617	-
Total	**8.622.498**	**5.521.652**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a M$1.469.441 al 30 de junio de 2015 (M$1.444.092 en junio de 2014).

e) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2015, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	9
Gerente General	13
Gerente División y Área	11
Total	**33**

f) Transacciones con personal clave

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de junio de					
	2015			2014		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.211.210	477.189.092	6.444	772.068	525.808.396	20.971
Créditos para la vivienda	884.631	122.039.322	27.632	1.179.967	151.199.679	59.760
Garantías	1.000.856	-	-	993.841	-	-
Total	**3.096.697**	**599.228.414**	**34.076**	**2.945.876**	**677.008.075**	**80.731**

Al 30 de junio de 2015, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Partícipe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Empresas Jordan S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al partícipe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquiriente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y debito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combanc S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Liquidación pagos de Altos Montos	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Correo y Mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Custodia de Valores	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
16	GTD Teleductos S.A.	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de Telefonía	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass).	Desarrollos Tecnológicos	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de Software, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollo de Software, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y Mantención de ATM	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.

NOTA 53 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que se encuentran medidos a su valor razonable en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

	Al 30 de junio de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Valor libro	**Valor Razonable**	**Valor libro**	**Valor Razonable**
	M$	M$	M$	M$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Nota 31)				
Préstamos comerciales	7.852.101.856	7.884.337.135	7.775.516.652	7.866.790.399
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.623.574.507	4.134.461.719	3.263.362.061	3.795.414.052
Colocaciones de consumo	2.115.536.781	2.141.244.526	1.985.761.696	2.010.558.006
Créditos de comercio exterior	914.509.956	914.509.956	981.003.606	981.003.513
Operaciones de leasing	806.880.993	1.001.927.201	797.009.915	985.482.518
Operaciones de factoraje	578.292.033	578.292.033	570.094.294	570.093.942
Subtotal	**15.890.896.126**	**16.654.772.570**	**15.372.784.224**	**16.209.342.430**
TOTAL ACTIVOS	**15.890.896.126**	**16.654.772.570**	**15.372.784.224**	**16.209.342.430**
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo (Nota 38)				
Depósitos a plazo	8.238.003.361	8.504.602.925	8.177.471.248	8.275.549.242
Cuentas de ahorro y otros acreedores a plazo	50.327.473	50.327.473	51.137.550	51.137.190
Subtotal	**8.288.330.834**	**8.554.930.398**	**8.228.608.798**	**8.326.686.432**
Obligaciones con bancos (Nota 39)				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	1.390.142	1.390.142	29.808.000	29.824.448
Subtotal	**1.390.142**	**1.390.142**	**29.808.000**	**29.824.448**
Instrumentos de deuda emitidos (Nota 40)				
Bonos corrientes y bonos subordinados	3.621.080.354	4.076.691.834	3.254.918.384	3.735.162.611
Subtotal	**3.621.080.354**	**4.076.691.834**	**3.254.918.384**	**3.735.162.611**
TOTAL PASIVOS	**11.910.801.330**	**12.633.012.374**	**11.513.335.182**	**12.091.673.491**

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

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

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

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

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con bancos

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable
Por favor refiera a Nota 1, letra h) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

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

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización
La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente.

	Al 30 de junio de 2015			
	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
	M$	M$	M$	**M$**
Renta fija local	908.240.639	-	-	908.240.639
Renta fija internacional	370.618.255	-	-	370.618.255
Total renta fija	**1.278.858.894**	**-**	**-**	**1.278.858.894**
Derivados negociación	-	(91.047.973)	22.666.890	(68.381.083)
Derivados coberturas contables	-	60.223.374	-	60.223.374
Total derivados	**-**	**(30.824.599)**	**22.666.890**	**(8.157.709)**

	Al 31 de diciembre de 2014			
	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
	M$	M$	M$	M$
Renta fija local	1.817.236.328	-	-	1.817.236.328
Renta fija internacional	268.027.954	-	-	268.027.954
Total renta fija	**2.085.264.282**	**-**	**-**	**2.085.264.282**
Derivados negociación	-	(80.588.369)	31.923.555	(48.664.814)
Derivados coberturas contables	-	11.777.048	-	11.777.048
Total derivados	**-**	**(68.811.321)**	**31.923.555**	**(36.887.766)**

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de junio de 2015 ascienden a M$11.116.753.

Transferencias entre Niveles 1 y 2

El Banco y Filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el período 2015.

Instrumento valorizados en Nivel 3

Al 30 de junio de 2015 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

Valorización Bonos La Polar

Al 30 de junio de 2015, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valorización toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

NOTA 54 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Junio2015	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.297.293.441	-	-	-	1.297.293.441	-	-	-	1.297.293.441
Operaciones con liquidación en curso	643.654.735	-	-	-	643.654.735	-	-	-	643.654.735
Instrumentos para negociación	-	1.025.381.089	48.069.967	45.151.429	1.118.602.485	68.207.219	1.687.291	69.894.510	1.188.496.995
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	67.364.936	76.483.703	18.909.100	162.757.739	-	-	-	162.757.739
Contratos de derivados financieros	-	131.568.936	170.838.685	202.460.346	504.867.967	439.607.189	378.467.074	818.074.263	1.322.942.230
Adeudado por bancos (*)	-	17.404.394	23.810.489	143.934.532	185.149.415	18.535.930	-	18.535.930	203.685.345
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.763.038.448	1.594.430.432	2.833.171.992	6.190.640.872	5.115.373.928	4.722.753.940	9.838.127.868	16.028.768.740
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	691.828.382	86.276.551	195.731.171	973.836.104	72.350.989	29.315.112	101.666.101	1.075.502.205
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**1.940.948.176**	**3.696.586.185**	**1.999.909.827**	**3.439.358.570**	**11.076.802.758**	**5.714.075.255**	**5.132.223.417**	**10.846.298.672**	**21.923.101.430**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.592.424.549	-	-	-	4.592.424.549	-	-	-	4.592.424.549
Operaciones con liquidación en curso	512.075.845	-	-	-	512.075.845	-	-	-	512.075.845
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	306.218.985	9.075.407	25.898	315.320.290	-	-	-	315.320.290
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.267.955.213	1.943.767.765	2.885.315.775	8.097.038.753	191.292.081	-	191.292.081	8.288.330.834
Contratos de derivados financieros	-	166.810.676	97.604.886	304.238.131	568.653.693	451.425.305	322.137.694	773.562.999	1.342.216.692
Obligaciones con bancos	-	469.621.933	408.628.662	282.527.876	1.160.778.471	325.989.410	-	325.989.410	1.486.767.881
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.081.327	468.683	145.152.984	147.702.994	1.762.999.361	1.748.646.545	3.511.645.906	3.659.348.900
Otras obligaciones financieras	-	-	11.003.421	21.134.216	32.137.637	31.053.373	8.331.228	39.384.601	71.522.238
Total pasivos	**5.104.500.394**	**4.212.688.134**	**2.470.548.824**	**3.638.394.880**	**15.426.132.232**	**2.762.759.530**	**2.079.115.467**	**4.841.874.997**	**20.268.007.229**

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

Diciembre 2014	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.547.758.331	-	-	-	1.547.758.331	-	-	-	1.547.758.331
Operaciones con liquidación en curso	940.887.889		-	-	940.887.889	-	-	-	940.887.889
Instrumentos para negociación	-	937.561.254	23.592.638	109.799.066	1.070.952.958	156.801.140	52.995	156854135	1.227.807.093
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	120.919.430	10.126.891	12.404.385	143.450.706	-	-	-	143.450.706
Contratos de derivados financieros	-	147.648.106	153.112.490	294.564.790	595.325.386	765.366.397	1.039.813.054	1805179451	2.400.504.837
Adeudado por bancos (*)	-	6.357.398	43.062.830	262.739.038	312.159.266	17.595.750		17595750	329.755.016
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.912.546.945	1.437.999.865	2.719.234.186	6.069.780.996	4.961.112.971	4.466.189.029	9427302000	15.497.082.996
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	753.753.263	17.527.697	7.758.216	779.039.176	43.876.349	36.269.090	80145439	859.184.615
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**2.488.646.220**	**3.878.786.396**	**1.685.422.411**	**3.406.499.681**	**11.459.354.708**	**5.944.752.607**	**5.542.324.168**	**11.487.076.775**	**22.946.431.483**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.592.439.867	-	-	-	4.592.439.867	-	-	-	4.592.439.867
Operaciones con liquidación en curso	725.573.314		-	-	725.573.314	-	-	-	725.573.314
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	406.248.319	1.045.391	236.839	407.530.549	-	-	-	407.530.549
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.417.173.782	2.186.132.956	2.546.306.160	8.149.612.898	78.988.315	7.585	78.995.900	8.228.608.798
Contratos de derivados financieros	-	147.002.545	155.760.072	329.224.510	631.987.127	852.565.867	963.193.424	1.815.759.291	2.447.746.418
Obligaciones con bancos	-	592.097.860	232.122.699	621.788.836	1.446.009.395	227.555.482	-	227.555.482	1.673.564.877
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.510.234	10.234.608	94.645.228	107.390.070	1.713.432.785	1.478.144.557	3.191.577.342	3.298.967.412
Otras obligaciones financieras	-	33.806.180	529.577	1.761.421	36.097.178	21.704.523	12.939.515	34.644.038	70.741.216
Total pasivos	**5.318.013.181**	**4.598.838.920**	**2.585.825.303**	**3.593.962.994**	**16.096.640.398**	**2.894.246.972**	**2.454.285.081**	**5.348.532.053**	**21.445.172.451**

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

III. OTRA INFORMACION – NO AUDITADOS

NOTA 55 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Banco de Crédito e Inversiones

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
CREDITOS CONTINGENTES	M$	M$
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	143.405.094	174.343.903
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.919.064	731.835
Cartas de créditos documentarias emitidas	159.283.394	136.300.188
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	702.033.727	652.125.863
Boletas de garantía en moneda extranjera	173.976.881	171.744.135
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.438.033.893	3.259.566.995
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	64.583.227	71.344.945
Otros	208.351.749	206.525.047
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	231.573.860	213.589.637
Cobranzas del país	153.376.648	143.133.254
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	1.308.295.747	130.291.293
Totales	**6.586.833.284**	**5.159.697.095**

b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

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

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de junio de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 entre Inversiones Acson Ltda. – Bci Corredor de Bolsa S.A. y otros. La acción busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones

simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A. antes de ser declarada en quiebra por un monto de M$8.330.443. Con fecha 26 de mayo de 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson Limitada, apelación que fue acogida a tramitación, habiéndose consignado los fondos para las compulsas, con lo que dicho recurso se encuentra actualmente en trámite ante la Corte de Apelaciones de Santiago. Existe una probabilidad baja de perder el juicio.

Denuncia por infracción a la Ley de Protección al Consumidor, más demanda civil por indemnización de perjuicios de fecha 29 de enero de 2014 ante el segundo juzgado de policía local de Talca, N° de ROL 332-2014/PJI entre Patricio Fabián Acevedo Albornoz - Bci Corredor de Bolsa S.A. por un monto de M$2.700.000. El 2° Juzgado de Policía Local de Talca acogió la excepción de incompetencia absoluta interpuesta por Bci Corredor de Bolsa S.A., declarándose el Tribunal incompetente para conocer del juicio. Posteriormente, con fecha 18 de agosto de 2014, Patricio Fabián Acevedo apeló la resolución del Segundo Juzgado de Policía Local ante la Corte de Apelaciones de Talca ROL 1585-2014, Corte que confirmó la incompetencia del Juzgado de Policía Local de Talca para conocer la materia en cuestión. Respecto de esta última resolución, Patricio Fabián Acevedo dedujo recurso de casación en el fondo, el cual, con fecha 19 de mayo de 2015, fue declarado inadmisible por la Corte Suprema. De esta manera, la sentencia dictada por el Segundo Juzgado de Policía Local de Talca se encuentra firme y ejecutoriada, no procediendo más trámites ni recursos en este juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 30 de junio de 2015 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 30 de junio de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A. , tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a M$107.348.679 (M$98.795.021 al 31 de diciembre 2014).

Al 30 de junio de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por M$2.897.103 (M$2.497.336 al 31 de diciembre 2014).

Al 30 de junio de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por M$63.458 (M$60.738 al 31 de diciembre 2014).

Al 30 de junio de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a M$13.765.734 (M$11.663.275 al 31 de diciembre 2014).

Al 30 de junio de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por M$262.076 (M$258.585 al 31 de diciembre 2014).

Al 30 de junio de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2014 Nº330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2015 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 30 de junio de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A, cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria Nº3105059-6 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2014 hasta el 30 de noviembre de 2015, con una cobertura de UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de junio de 2015, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo Nº 58 del Decreto con Fuerza de Ley Nº 251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N°10027958 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2015 hasta el 14 de abril de 2016, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.

- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros Nº10027960 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2015 hasta el 14 de abril de 2016, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 30 de junio de 2015, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por M$5.901.594 (M$1.743.181 en diciembre de 2014) equivalentes a US$9.300.000,00 (US$2.870.000,00 en diciembre de 2014) de los cuales, se han utilizado M$101.849 (M$142.980 en diciembre de 2014) equivalentes a US$160.498,00 (US$235.405,01 en diciembre de 2014).

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 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera estos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

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

	Al 30 de junio de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
	M$	M$
Avales y finanzas	143.405.094	174.343.903
Cartas de crédito documentarias	159.283.394	136.300.188
Boletas de garantía	876.010.608	823.869.998
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.711.196.104	1.976.345.312
Provisiones constituidas (Nota 41)	(16.146.392)	(17.016.709)
Total	**2.873.748.808**	**3.093.842.692**

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los Bancos

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

	Al 30 de junio de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
	M$	M$
Documentos en cobranza	384.950.508	356.722.891
Custodia de valores en poder del Banco	1.308.295.747	130.291.293
Total	**1.693.246.255**	**487.014.184**

Empresas Juan Yarur SpA

Al 30 de junio de 2015, para garantizar los créditos señalados en Nota 17, la Sociedad mantienen las siguientes garantías con instituciones bancarias:

I. Empresas Juan Yarur SpA mantiene las siguientes obligaciones con el Banco de Chile:

1. Mantener en todo momento los créditos que da cuenta este instrumento, garantizados con prenda Ley cuatro mil doscientos ochenta y siete de primer grado sobre acciones de su propiedad emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, cuyo valor sea a lo menos igual al ciento ochenta por ciento del monto del crédito que da cuenta este instrumento más intereses que se devenguen.

Para determinar la relación garantía/deuda antes señalada se estará al valor promedio mensual de las acciones prendadas que informe la Bolsa de Comercio de Santiago, en el mes calendario inmediatamente anterior a la fecha del cálculo. En el evento de que la relación garantía/deuda baje en cualquier momento a menos del ciento cincuenta por ciento, Empresas Juan Yarur SpA dispondrá de diez días hábiles bancarios, contados desde la fecha en que el Banco de Chile lo requiera en tal sentido, para constituir prenda de primer grado a favor del Banco de Chile sobre acciones emitidas por Banco de Crédito e Inversiones, que, según el valor promedio informado por dicha Bolsa de Comercio para el mes calendario anterior a la constitución de la prenda, permita que la relación garantía/deuda sea igual o superior al ciento ochenta por ciento o bien, a elección de Empresas Juan Yarur SpA , prepagar el crédito en una suma tal que permita restablecer dicha relación. El sólo hecho de que no se constituya la garantía o se efectúa el prepago dentro del señalado plazo o si bien el hecho de que el valor de las nuevas acciones prendadas no baste para mantener la relación de cobertura, constituirá un incumplimiento de la presente obligación, sin que sea necesario otro requerimiento especial a Empresas Juan Yarur SpA para constituirlo en mora.

En el evento que la relación garantía/deuda explicada en esta cláusula, excediere de doscientos diez por ciento, el Banco de Chile alzará la cantidad de acciones que sean necesarias para restablecer la relación garantía/deuda pactada en esta misma cláusula. Para estos efectos, Empresas Juan Yarur SpA deberá requerir al Banco de Chile que proceda al alzamiento e indicar y acreditar que la relación deuda garantía calculada en la forma indicada excede de doscientos diez por ciento.

A esta fecha la Sociedad mantiene 1.655.130 acciones del Banco de Crédito e Inversiones en prenda a favor del Banco de Chile.

2. Empresas Juan Yarur SpA mantendrá en todo momento su condición de controladora y propietaria, en forma directa o indirecta, del 51% las acciones emitidas que el Banco de Crédito e Inversiones tenga emitidas de tiempo en tiempo.

3. El Banco de Chile estará facultado para hacer exigible anticipadamente las obligaciones que mantenga con la sociedad, como si fueren de plazo vencido, devengándose desde esa fecha intereses penales, de ocurrir una cualquiera de las siguientes circunstancias:

a. La mora o simple retardo en el pago de una cualquiera de las cuotas de capital y/o de intereses en que se divide la obligación reconocida adeudar y reprogramada en este instrumento.

b. La mora o simple retardo en el cumplimiento íntegro y oportuno de cualquiera obligación para con el Banco de Chile.

c. Si la Deudora entregare al Banco de Chile información relevante adulterada, falsa o maliciosamente incompleta, en relación a su situación financiera, patrimonial, legal que afecte o pueda afectar el normal desarrollo de sus negocios.

d. Si los propietarios de la Deudora acuerdan dividir, disolver, fusionar, modificar su objeto social y/o en general realiza cualquier modificación en los estatutos de dicha sociedad, sin previa autorización por escrito de Banco de Chile.

e. Si Empresas Juan Yarur SpA, no cumpliere con alguna de las obligaciones asumidas en el número I precedente.

f. Si don Luis Enrique Yarur Rey no mantuviere en todo momento su condición de controlador y/o propietario, en forma directa o indirecta, del 51% las acciones emitidas que Empresas Juan Yarur SpA tenga emitidas de tiempo en tiempo.

II. Empresas Juan Yarur SpA mantiene las siguientes obligaciones con el Banco Estado:

1. Con el propósito de que los créditos se mantengan convenientemente caucionados, se entregarán en prenda acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones. Empresas Juan Yarur SpA deberá mantenerse una relación entre el valor de las acciones prendadas y el monto vigente de los créditos de 1,5 veces. Vale decir, el valor total de las acciones dadas en prenda debe ser equivalente a 1,5 veces el monto vigente del Financiamiento. Como criterio de valoración de las acciones prendadas se considerará el menor entre:

a. El precio promedio de cierre de las acciones de la sociedad emisora en la Bolsa de Comercio de Santiago correspondiente a los ciento ochenta días anteriores al de la determinación.

b. El precio promedio de cierre de dichas acciones en la misma Bolsa durante los treinta días previos al de la determinación.

Esta medición se efectuará mensualmente, el primer día hábil de cada mes.

En el evento de que en alguna medición la relación garantía/deuda hubiese disminuido a menos de 1,2 veces, la deudora deberá dentro del plazo de sesenta días contados desde la respectiva medición, constituir prenda sobre un mayor número de acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, de manera de restablecer la relación al nivel exigido. Alternativamente, la deudora, podrá solicitar autorización para prepagar los créditos.

Por el contrario, en caso que la relación garantía/deuda se eleve en alguna de las mediciones a más de 1,8 veces sobre el nivel exigido durante tres mediciones seguidas, la deudora podrá requerir el alzamiento de la prenda respecto al número de acciones necesario para restablecer dicha relación a 1,5 veces.

Al 30 de junio de 2015, Empresas Juan Yarur SpA mantiene 3.000.000 acciones del Banco de Crédito e Inversiones prendadas a favor del Banco Estado.

2. Mantener en forma directa o indirecta el control de la propiedad accionaria del Banco de Crédito e Inversiones.

3. Mantener un leverage, definido como pasivo exigible total dividido por el patrimonio no superior a 1,5 veces, considerando su patrimonio contable individual, ni superior a 0,75 veces considerando su patrimonio individual el valor de mercado de las acciones del Banco de Crédito e Inversiones de las que sea propietaria, en lugar de su valor contable.

El Banco Estado estará facultado para hacer exigible anticipadamente las obligaciones que mantenga con la sociedad, como si fueren de plazo vencido, de ocurrir una cualquiera de las siguientes circunstancias:

1. Si la deudora no cumple oportuna e íntegramente cualquiera obligación suscrita con el banco.

2. Si la deudora no pagare íntegra y oportunamente cualquier obligación pendiente para con el banco.

3. Si la deudora cayere en cesación de pagos, fuera declarada en quiebra o hiciere proposiciones de convenio judicial o extrajudicial.

4. Si don Luis Enrique Yarur Rey, Jorge Alberto Yarur Rey y Juan Carlos Yarur Rey no mantienen en conjunto, en forma directa o indirecta, el control y la propiedad mayoritaria de Empresas Juan Yarur SpA

III. Empresas Juan Yarur SpA mantiene las siguientes obligaciones con el Banco Security:

1. Con el propósito de que los créditos se mantengan convenientemente caucionados, se entregarán en prenda acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones. Empresas Juan Yarur SpA deberá mantenerse una relación entre el valor de las acciones prendadas y el monto vigente de los créditos de 1,5 veces. Vale decir, el valor total de las acciones dadas en prenda debe ser equivalente a 1,5 veces el monto vigente del Financiamiento. Como criterio de valoración de las acciones prendadas se considerará el menor entre:

a) El precio promedio de cierre de las acciones de la sociedad emisora en la Bolsa de Comercio de Santiago correspondiente a los ciento ochenta días anteriores al de la determinación.

b) El precio promedio de cierre de dichas acciones en la misma Bolsa durante los treinta días previos al de la determinación.

Esta medición se efectuará mensualmente, el primer día hábil de cada mes.

En el evento de que en alguna medición la relación garantía/deuda hubiese disminuido a menos de 1,2 veces, la deudora deberá dentro del plazo de sesenta días contados desde la respectiva medición, constituir prenda sobre un mayor número de acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, de manera de restablecer la relación al nivel exigido. Alternativamente, la deudora, podrá solicitar autorización para prepagar los créditos.

Por el contrario, en caso que la relación garantía/deuda se eleve en alguna de las mediciones a más de 1,8 veces sobre el nivel exigido durante tres mediciones seguidas, la deudora podrá requerir el alzamiento de la prenda respecto al número de acciones necesario para restablecer dicha relación a 1,5 veces.

Al 30 de junio de 2015, Empresas Juan Yarur SpA mantiene 352.552 acciones del Banco de Crédito e Inversiones prendadas a favor del Banco Security.

4. Los señores Luis Enrique Yarur Rey, Jorge Alberto Yarur Rey y Juan Carlos Yarur Rey deben mantener en conjunto, en forma directa o indirecta, el control y la propiedad mayoritaria de Empresas Juan Yarur SpA.

5. Mantener en forma directa o indirecta el control de la propiedad accionaria del Banco de Crédito e Inversiones.

6. Mantener un leverage, definido como pasivo exigible total dividido por el patrimonio no superior a 1,5 veces, considerando su patrimonio contable individual, ni superior a 0,75 veces considerando su patrimonio individual el valor de mercado de las acciones del Banco de Crédito e Inversiones de las que sea propietaria, en lugar de su valor contable.

7. El Banco Security estará facultado para hacer exigible anticipadamente las obligaciones que mantenga con la sociedad, como si fueren de plazo vencido, de ocurrir una cualquiera de las siguientes circunstancias:

a) Si la deudora no cumple oportuna e íntegramente cualquiera obligación suscrita con el banco.

b) Si la deudora no pagare íntegra y oportunamente cualquier obligación pendiente para con el banco.

c) Si la deudora cayere en cesación de pagos, fuera declarada en quiebra o hiciere proposiciones de convenio judicial o extrajudicial.

d) Si don Luis Enrique Yarur Rey, Jorge Alberto Yarur Rey y Juan Carlos Yarur Rey no mantienen en conjunto, en forma directa o indirecta, el control y la propiedad mayoritaria de Empresas Juan Yarur SpA.

Cumplimiento de los Covenants al 30 de junio de 2015:

	Valores en función del patrimonio contable	**Valores en función del patrimonio ajustado**	**Cumplimiento**
Razón deuda/patrimonio	0,07	0,05	Cumple
Banco Estado	1,50	0,75	Cumple
Banco Security	1,50	0,75	Cumple
Banco de Chile	1,50	0,75	Cumple

Como patrimonio ajustado, la Sociedad considera el patrimonio contable individual ajustando el valor de su Inversión en el Banco de Crédito e Inversiones a valor de mercado.

En el Patrimonio Contable y Ajustado, los dividendos provisionados por pagar se consideran parte del patrimonio y no pasivo exigible.

Prendas:

Rut deudora	Nombre deudora	Rut acreedor	Institución acreedora	Tipo de garantía	Cantidad de acciones	Valor de mercado acción al 30 de junio de 2015	Relación garantía / deuda	Situación al 30 de junio de 2015
						$		
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.004.000-5	Banco de Chile	Prendaria	1.655.130	28.104	3,85	Cumple
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.030.000-7	Banco del Estado	Prendaria	3.000.000	28.104	1,81	Cumple
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.053.000-2	Banco Security	Prendaria	352.552	28.104	5,29	Cumple
			Total		**5.007.682**			

NOTA 56 - MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, Inversiones Baquio Limitada y sus Filiales, por su naturaleza, no se ven afectados por desembolsos relacionados al medio ambiente.

NOTA 57 - HECHOS POSTERIORES

BCI Securities INC, con fecha 15 de julio de 2015, se realizó un aumento de capital de la filial de US$1.500.000, aportando el Banco de Crédito e Inversiones la cantidad de US$1.498.500 equivalente al 99,9% de la participación y BCI Asesoría Financiera S.A., por US$1.500 equivalente al 0,01%, esta operación se materializó a un tipo de cambio de $642,3.

Entre el 1 de julio de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados (3 de septiembre de 2015), no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de los estados financieros intermedios consolidados.

Carlos Spoerer U.
Gerente General

Manuel Muñoz R.
Contador General

* * * * * *