EMPRESAS JUAN YARUR SpA
Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los años
terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
e informe del auditor independiente

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DE REVISION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Empresas Juan Yarur SpA

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Empresas Juan Yarur SpA y filiales, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con instrucciones y normas contables de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2 a) a los estados financieros consolidados. La Administración también es responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. No auditamos los estados financieros de las filiales directas BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados consolidados integrales de resultados por los ejercicios terminados en esas fechas. Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 28 de febrero de 2017, expresaron una opinión sin calificaciones sobre esos estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y nuestra opinión, en lo que se refiere a los montos de esas filiales, se basa únicamente en el informe de esos otros auditores. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la Sociedad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de

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.com/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.

expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Conclusión

En nuestra opinión, basada en nuestras auditorías y en el informe de los otros auditores, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresas Juan Yarur SpA y filiales al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas contables de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados.

Énfasis en un asunto

Como se detalla en Nota 7 a los estados financieros consolidados, durante el mes de abril de 2016, la Sociedad vendió aproximadamente el 40% del capital social de las compañías de seguros que controla (BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A.) al grupo Mutua Madrileña de España por M$156.968.146, generando un resultado antes de impuestos de M$116.240.584, registrado en el rubro Otros ingresos y egresos. No se modifica opinión del párrafo anterior por este asunto.

Otros asuntos - Otras bases comprensivas de preparación

Los estados financieros consolidados de Empresas Juan Yarur SpA y filiales, según se explica en Nota 2 a los estados financieros consolidados, y de acuerdo con Normas e Instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, incluyen los estados financieros de sus filiales directas 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 encuentran 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 los casos de las compañías de seguros anteriormente mencionadas, la preparación de sus estados financieros se encuentran normada por la Superintendencia de Valores y Seguros en lo que corresponde al negocio de seguros.

Deloitte

Marzo 27, 2017
Santiago, Chile

Mauricio Farías N.
Socio

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras en miles de pesos - M$)

Índice

Página

Estados de situación financiera consolidados
Estados de resultados consolidados
Estados de resultados integrales consolidados
Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados
Estados de flujos de efectivo consolidados

Notas a los estados financieros consolidados

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL **1**
NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS EN LA SOCIEDAD MATRIZ **3**
NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES **62**
NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS **63**
NOTA 5 - CAMBIOS CONTABLES **66**
NOTA 6 - ADMINISTRACION DEL RIESGO **66**
NOTA 7 - HECHOS RELEVANTES **67**

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NEGOCIOS NO BANCARIOS 74

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO **74**
NOTA 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES **75**
NOTA 10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES **76**
NOTA 11 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES **77**
NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES **78**
NOTA 13 - PROPIEDADES DE INVERSION **79**
NOTA 14 - GOODWILL **79**
NOTA 15 - IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS **80**
NOTA 16 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS **82**
NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES **84**
NOTA 18 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES **87**
NOTA 19 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR **87**
NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES CORRIENTES **88**
NOTA 21 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR, NO CORRIENTES **89**
NOTA 22 - PATRIMONIO **89**
NOTA 23 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PERSONAS RELACIONADAS **94**
NOTA 24 - INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS **98**
NOTA 25 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS **99**
NOTA 26 - GASTOS DE ADMINISTRACION **99**
NOTA 27 - INGRESOS FINANCIEROS **100**

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NEGOCIOS BANCARIOS 101

NOTA 28 - COMBINACION DE NEGOCIOS **101**
NOTA 29 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO **111**
NOTA 30 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION **112**
NOTA 31 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES **113**
NOTA 32 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES **115**
NOTA 33 - ADEUDADO POR BANCOS **119**
NOTA 34 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES **120**
NOTA 35 - INSTRUMENTOS DE INVERSION **127**
NOTA 36 - INVERSIONES EN SOCIEDADES **128**
NOTA 37 - ACTIVOS INTANGIBLES **130**
NOTA 38 - PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS **133**
NOTA 39 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS **134**
NOTA 40 - OTROS ACTIVOS **139**
NOTA 41 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO **140**
NOTA 42 - OBLIGACIONES CON BANCOS **141**
NOTA 43 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS **141**
NOTA 44 - PROVISIONES **146**
NOTA 45 - OTROS PASIVOS **148**
NOTA 46 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES **148**
NOTA 47 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES **149**
NOTA 48 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS **150**
NOTA 49 - RESULTADO DE CAMBIO NETO **150**
NOTA 50 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO **151**
NOTA 51 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL **153**
NOTA 52 - GASTOS DE ADMINISTRACION **153**
NOTA 53 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO **154**
NOTA 54 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES **155**
NOTA 55 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS **156**
NOTA 56 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE **162**
NOTA 57 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS **167**

III. OTRA INFORMACION 169

NOTA 58 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS **169**
NOTA 59 - MEDIO AMBIENTE **182**
NOTA 60 - HECHOS POSTERIORES **182**

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras en miles de pesos – M$)

		Al 31 de diciembre de	
ACTIVOS	**Nota**	**2016**	**2015**
		M$	M$
Negocios no bancarios			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	85.688.501	49.971.840
Otros activos financieros, corrientes	9	283.046.402	285.931.053
Otros activos no financieros, corrientes	10	5.136.585	4.128.306
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	11	268.972.782	244.818.727
Pagos anticipados corrientes		2.441.098	2.617.784
Activos por impuestos corrientes		3.095.283	960.791
Total activos corrientes distintos de los activos mantenidos para la venta		**648.380.651**	**588.428.501**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposicion clasificados como mantenidos para la venta	16	-	392.460
Total activos corrientes		**648.380.651**	**588.820.961**
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros, no corrientes	12	64.804	88.168
Activos intangibles distintos de plusvalía		11.255	11.255
Goodwill	14	9.612.512	9.612.512
Propiedades, plantas y equipos	16	963.462	833.480
Propiedades de inversión	13	10.736.927	10.628.716
Activos por impuestos diferidos	15	10.262.433	9.357.539
Total activos no corrientes		**31.651.393**	**30.531.670**
Total activos de negocio no bancarios		**680.032.044**	**619.352.631**
Activos servicios bancarios			
Efectivo y depósitos en banco	29	1.577.565.035	1.272.552.446
Operaciones con liquidación en curso	29	264.263.527	434.550.424
Instrumentos para negociación	30	1.267.979.226	1.298.131.024
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	31	116.461.478	206.105.416
Contratos de derivados financieros	32	1.360.247.151	1.499.423.155
Adeudado por bancos	33	223.227.694	169.415.830
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	34	21.953.774.041	19.770.033.563
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	35	2.524.500.513	2.407.881.551
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	35	871.884	707.722
Inversiones en sociedades	36	187.957.694	170.102.869
Intangible	37	177.514.965	175.551.313
Propiedades, plantas y equipos	38	279.494.530	282.556.358
Impuestos corrientes	39	31.246.929	5.093.599
Impuestos diferidos	39	198.094.014	203.685.530
Otros activos	40	674.557.935	778.605.046
Total activos servicios bancarios		**30.837.756.616**	**28.674.395.846**
TOTAL ACTIVOS		**31.517.788.660**	**29.293.748.477**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Nota	Al 31 de diciembre 2016	2015
		M$	M$
PASIVOS			
Negocios no bancarios			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	17	14.728.532	21.111.630
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19	469.101.357	445.083.702
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	23	-	42.686
Otras provisiones corrientes	20	38.061.311	31.984.747
Pasivos por impuestos corrientes	15	26.414.517	3.979.404
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	31.806.528	27.330.313
Total pasivos corrientes		**580.112.245**	**529.532.482**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	44.958.011	44.167.939
Otras cuentas por pagar, no corrientes	21	-	7.101.600
Pasivo por impuesto diferido	15	595.028	493.469
Total pasivos no corrientes		**45.553.039**	**51.763.008**
Total pasivos del negocio no bancario		**625.665.284**	**581.295.490**
Pasivos servicio bancario			
Depósito y otras obligaciones a la vista	41	8.194.264.633	8.047.287.952
Operaciones con liquidación en curso	29	132.506.692	255.800.479
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	31	799.843.942	449.128.375
Depósitos y otras captaciones a plazo	41	9.945.730.803	9.284.591.107
Contratos de derivados financieros	32	1.420.085.895	1.535.190.551
Obligaciones con bancos	42	1.648.763.376	1.790.089.794
Instrumentos de deuda emitidos	43	4.396.484.921	3.820.652.741
Otras obligaciones financieras	43	953.245.180	746.945.857
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	39	55.654.740	42.610.689
Provisiones	44	207.229.891	200.467.793
Otros pasivos	45	507.132.132	437.096.856
Total pasivos servicio bancario		**28.260.942.205**	**26.609.862.194**
Total pasivos		**28.886.607.489**	**27.191.157.684**
Patrimonio			
Capital emitido	22	613.079.954	609.941.413
Sobreprecio en colocación de acciones	22	414.006	-
Otras reservas	22	1.738.185	(6.854.492)
Resultados acumulados	22	839.366.848	600.697.872
Patrimonio		**1.454.598.993**	**1.203.784.793**
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1.454.598.993	1.203.784.793
Participaciones no controladoras		1.176.582.178	898.806.000
Total patrimonio		**2.631.181.171**	**2.102.590.793**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**31.517.788.660**	**29.293.748.477**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
		M$	M$
Negocios no bancarios			
Ingresos de actividades ordinarias	24	381.593.001	361.930.112
Costo de venta	24	(237.643.793)	(242.478.737)
Ganancia bruta	24	**143.949.208**	**119.451.375**
Gastos de administración	26	(82.409.741)	(68.293.307)
Otros ingresos y egresos, netos	25	118.637.782	1.880.090
Ingresos financieros	27	15.438.549	13.818.095
Costos financieros		(3.069.739)	(3.518.213)
Diferencia de cambio		1.089.068	(2.864.792)
Resultado por unidad de reajuste		1.436.531	3.345.837
Ganancia antes de impuesto a la renta		**195.071.658**	**63.819.085**
Gasto por impuesto a las ganancias	15	(27.366.278)	(5.623.598)
Ganancia de negocios no bancarios		**167.705.380**	**58.195.487**
Negocios bancarios			
Ingresos por intereses y reajustes	46	1.513.339.287	1.344.836.298
Gastos por intereses y reajustes	46	(608.183.921)	(544.334.461)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**905.155.366**	**800.501.837**
Ingresos por comisiones	47	299.753.481	265.187.895
Gastos por comisiones	47	(72.878.218)	(70.018.985)
Ingresos netos por comisiones		**226.875.263**	**195.168.910**
Ganancia neta de operaciones financieras	48	145.500.698	111.277.575
Pérdida de cambio neta	49	(65.607.019)	(19.378.050)
Otros ingresos operacionales	54	26.606.439	30.039.550
Provisión por riesgo de crédito	50	(183.411.256)	(189.206.479)
Total ingreso operacional		**1.055.119.491**	**928.403.343**
Remuneraciones y gastos del personal	51	(372.631.646)	(304.611.112)
Gastos de administración	52	(225.297.110)	(189.283.263)
Depreciaciones y amortizaciones	53	(55.108.289)	(43.449.833)
Deterioro	53	(92.384)	(6.895.684)
Otros gastos operacionales	54	(42.844.684)	(37.223.244)
Total gastos operacionales		**(695.974.113)**	**(581.463.136)**
Resultado operacional		**359.145.378**	**346.940.207**
Resultado por inversión en sociedades	36	19.135.793	13.494.767
Resultado antes de impuesto a la renta		**378.281.171**	**360.434.974**
Impuesto a la renta	39	(84.724.421)	(69.889.232)
Resultado de operaciones continuas		**293.556.750**	**290.545.742**
Ganancia servicios bancarios		**293.556.750**	**290.545.742**
Ganancia consolidada		**461.262.130**	**348.741.229**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		300.398.044	200.130.439
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		160.864.086	148.610.790
Ganancia consolidada		**461.262.130**	**348.741.229**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	M$
GANANCIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**461.262.130**	**348.741.229**
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio :		
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	27.550.709	(36.655.699)
Pérdida neta de derivados de cobertura de flujo de caja	(810.911)	(6.406.694)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión	(3.416.585)	6.989.379
Total otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**23.323.213**	**(36.073.014)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(7.277.580)	9.527.205
Otro resultado integral Compañías de Seguros	(323.647)	(249.556)
Otro resultado integral del ejercicio	**15.721.986**	**(26.795.365)**
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**476.984.116**	**321.945.864**
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	309.042.024	185.261.310
Resultado integral atribuible al interés no controlador	167.942.092	136.684.554
Resultado integral total	**476.984.116**	**321.945.864**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Capital	Sobreprecio en colocación de acciones	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero de 2016	**609.941.413**	**-**	**(6.854.492)**	**600.697.872**	**1.203.784.793**	**898.806.000**	**2.102.590.793**
Aumento de capital	3.138.541	414.006	-	-	3.552.547	525.686	4.078.233
Resultado integral							
Ganancia del ejercicio	-	-	-	300.398.044	300.398.044	160.864.086	461.262.130
Otro resultado integral	-	-	8.643.980	-	8.643.980	7.078.006	15.721.986
Resultado integral	**-**	**-**	**8.643.980**	**300.398.044**	**309.042.024**	**167.942.092**	**476.984.116**
Reversa provisión de dividendos 2015				30.034.435	30.034.435	-	30.034.435
Pago de dividendos	-	-	-	(55.886.042)	(55.886.042)	(1.332.779)	(57.218.821)
Provisión dividendos	-	-	-	(35.877.461)	(35.877.461)	-	(35.877.461)
Incremento por transferencias y otros cambios	-	-	(51.303)	-	(51.303)	110.641.179	110.589.876
Total de cambios en el patrimonio	**3.138.541**	**414.006**	**8.592.677**	**238.668.976**	**250.814.200**	**277.776.178**	**528.590.378**
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**613.079.954**	**414.006**	**1.738.185**	**839.366.848**	**1.454.598.993**	**1.176.582.178**	**2.631.181.171**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Capital	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a propietarios la	Participación no controladora	Patrimonio Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldos al 1 de enero de 2015	**606.626.936**	**7.954.462**	**430.601.868**	**1.045.183.266**	**809.033.631**	**1.854.216.897**
Aumento de capital	3.314.477	-	-	3.314.477	-	3.314.477
Resultado integral						
Ganancia del ejercicio	-	-	200.130.439	200.130.439	148.610.790	348.741.229
Otro resultado integral	-	(14.869.129)	-	(14.869.129)	(11.926.236)	(26.795.365)
Resultado integral	**-**	**(14.869.129)**	**200.130.439**	**185.261.310**	**136.684.554**	**321.945.864**
Dividendos pagados	-	-	(30.034.435)	(30.034.435)	-	(30.034.435)
Reversa provisión dividendo 2014	-	-	30.034.435	30.034.435	-	30.034.435
Provisión de dividendos	-	-	(30.034.435)	(30.034.435)	-	(30.034.435)
Ajuste Otras Reservas Filiales	-	60.175	-	60.175	49.081	109.256
Disminución por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	(46.961.266)	(46.961.266)
Total de cambios en el patrimonio	**3.314.477**	**(14.808.954)**	**170.096.004**	**158.601.527**	**89.772.369**	**248.373.896**
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**609.941.413**	**(6.854.492)**	**600.697.872**	**1.203.784.793**	**898.806.000**	**2.102.590.793**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
		M$	M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Servicios no bancarios			
Clases de cobro por actividades de operación			
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		1.312.917.972	1.516.101.697
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.168.793.432)	(1.427.820.912)
Impuestos a las ganancias pagados		(47.013.489)	(45.035.023)
Otras entradas (salidas) de efectivos		(6.486)	(211.976)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios		**97.104.565**	**43.033.786**
Servicios bancarios			
Utilidad consolidada del ejercicio antes de impuesto		**378.281.171**	**360.434.974**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	53	55.108.289	43.449.833
Deterioro	53	92.384	6.895.684
Provisiones por riesgo de crédito		228.905.208	239.828.605
Provisiones por bienes recibidos en pago	54	-	218.609
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(9.004.027)	(4.151.240)
Utilidad neta por inversión en sociedades	36	(19.135.793)	(13.494.767)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	54	(2.610.320)	(4.224.425)
Pérdida (utilidad) en venta de propiedades planta y equipos	54	223.779	(259.389)
Castigo de activos recibidos en pago	54	6.500.263	2.398.052
Impuesto a la renta	39	(84.724.421)	(69.889.232)
Otros cargo (abonos) que no signifiquen movimiento de efectivo		(17.661.449)	(295.337.752)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(905.155.366)	(800.501.837)
Ingreso neto por comisiones		(226.875.263)	(195.168.910)
Cambio en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(53.183.479)	159.838.234
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar		(2.360.660.167)	(4.458.506.750)
(Aumento) disminución neto de inversiones		(118.510.125)	(1.221.169.421)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		136.586.102	3.284.051.995
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		220.077.839	(20.560.896)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		666.114.453	1.078.228.941
Aumento (disminución) de obligaciones con banco		41.609.344	161.299.793
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		185.706.152	609.093.995
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		15.282.684	1.660.998
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(15.055.842)	-
Préstamos obtenidos del exterior largo plazo		5.022.880.683	4.622.091.698
Pago préstamos del exterior largo plazo		(5.186.719.553)	(4.687.341.407)
Intereses y reajustes percibidos		1.512.160.323	1.203.581.696
Intereses y reajustes pagados		(404.184.610)	(188.419.391)
Comisiones percibidas	47	299.753.481	265.187.895
Comisiones pagadas	47	(72.878.218)	(70.018.985)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operaciones servicios bancarios		**(707.076.478)**	**9.216.600**
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**(609.971.913)**	**52.250.386**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras en miles de pesos – M$)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2016	2015
		M$	M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Servicios no bancarios			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias y otros negocios		(13.409.166)	(12.136.400)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		156.968.146	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos		817.530	19.154
Compras de propiedades, plantas y equipos		(181.096)	(340.810)
Otras entradas (salidas) de efectivos		(5.815.555)	5.387.224
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizado en) actividades de inversión servicios no bancarios		**138.379.859**	**(7.070.832)**
Servicios bancarios			
Compra de propiedades plantas y equipos	38	(9.644.415)	(18.858.007)
Ventas de propiedades, plantas y equipos		33.169	141.030
Adquisición filial BCI Financial Group INC and Subsidiaries	28	-	(393.544.072)
Inversiones en sociedades	36	(7.469.184)	(2.607.060)
Venta de inversiones	36	-	27.935
Adquisiciones de activos intangibles	37	(24.133.733)	(46.708.262)
Dividendos recibidos de inversión en sociedades	36	5.976.900	2.946.369
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicaciones		3.771.631	8.624.902
Variación neta de otros activos y pasivos		183.228.913	(169.400.163)
Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión servicios bancarios		**151.763.281**	**(619.377.328)**
Total flujos de efectivo netos procedente de (utilizados en) actividades de inversión		**290.143.140**	**(626.448.160)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
Servicios no bancarios			
Importes procedentes de préstamos largo plazo		-	1.088.978
Importes procedentes de préstamos corto plazo		130.592.376	1.713.362
Aumento de capital		4.078.233	3.314.477
Préstamos de entidades relacionadas		-	(199)
Pagos de préstamos		(134.870.274)	(14.190.387)
Dividendos pagados		(57.218.821)	(30.034.435)
Intereses pagados		(1.317.696)	(1.216.001)
Otras salidas de efectivos		(1.869.328)	522.627
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento servicios no bancarios		**(60.605.510)**	**(38.801.578)**
Servicios bancarios			
Rescate de letras		(5.613.898)	(7.498.179)
Emisión de bonos		652.751.041	766.064.879
Rescate de bonos		(151.117.607)	(319.599.089)
Emisión de acciones de pago		122.225.771	-
Dividendos pagados		(49.772.079)	(48.830.007)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento servicios bancarios		**568.473.228**	**390.137.604**
Total flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiamiento		**507.867.718**	**351.336.026**
Incremento neto disminución en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en las tasa de cambio		**188.038.945**	**(222.861.748)**
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		(403.648)	304.673
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		**187.635.297**	**(222.557.075)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del ejercicio		1.724.881.400	1.947.438.475
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	8	**1.912.516.697**	**1.724.881.400**

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(En Miles de Pesos - M$)

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

I. Información de la entidad

Empresas Juan Yarur SpA (en adelante "la Sociedad") se constituyó como Sociedad Anónima Cerrada según consta en escritura pública de fecha 18 de marzo de 1957. Su objeto social es: (a) constituir, invertir y participar como accionista o socio exclusivamente en sociedades sujetas a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la Superintendencia de Valores y Seguros, la Superintendencia de Pensiones u otras autoridades regulatorias de similar competencia, pudiendo dictar sus estatutos y modificarlos según sea necesario; (b) invertir en los bienes necesarios para el desarrollo de dichas filiales y realizar inversiones pasivas con exceso de caja; y (c) percibir los frutos o rentas de sus inversiones.

En Junta Extraordinaria de Accionistas del 25 de abril de 2013, se acordó dividir Empresas Juan Yarur S.A.C., para limitar las inversiones de la empresa exclusivamente a actividades financieras, dado que su filial Banco de Crédito e Inversiones se encontraba explorando diversas alternativas de expansión de sus negocios que desarrolla en EE.UU. Para lo anterior, y de 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 Supervision 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. Con fecha 5 de diciembre de 2013, la Sociedad procedió a efectuar su inscripción en el Registro de Valores, bajo el número 1114.

La división de Empresas Juan Yarur S.A.C., originó dos sociedades, una de ellas Empresas Juan Yarur S.A.C., continuadora legal, y una nueva sociedad denominada Empresas JY S.A., siendo esta última la sociedad que recibe las inversiones no financieras. Por este motivo el capital de Empresas Juan Yarur S.A.C., disminuyó en M$162.198.230, quedando en la suma de M$606.626.936 y el capital de Empresas JY S.A., quedó en M$162.198.230.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día de 29 de diciembre de 2014, y que fuera autoconvocada en conformidad a lo dispuesto en el art. 60 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, se acordó entre otros temas 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 esa fecha Inversiones Petro S.A., era el principal accionista de la Sociedad, 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 Sociedad.

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

Atendido lo anterior, Empresas Juan Yarur SpA, es la sociedad absorbente y la sucesora legal de los activos y pasivos de Inversiones Petro S.A. Asimismo, la fusión no implicó un cambio de control de la sociedad, continuando como controlador el señor Luis Enrique Yarur Rey.

Finalmente, se modifican los estatutos de la Sociedad que están relacionados con 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.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día de 25 de septiembre de 2015, y que fuera autoconvocada en conformidad a lo dispuesto en el art. 60 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, se acordó entre otros temas lo siguiente:

1. Aumentar el capital de la sociedad en M$207.338.015 mediante el aporte de todo el patrimonio de la sociedad Inversiones Baquio limitada. Para lo cual se emitirán 9.010.526 acciones serie A de la Sociedad que se entregarán a quienes eran socios de Inversiones Baquio Limitada. Se deja constancia que a esa fecha Inversiones Baquio limitada era el principal accionista de la Sociedad, con 41,79% de participación en total de acciones emitidas.

2. Disminuir el capital social hasta la suma de M$207.338.015 correspondiente al capital de Inversiones Baquio limitada. Con motivo de la incorporación de todo el activo y pasivo de Inversiones Baquio Limitada en Empresas Juan Yarur SpA, ésta como absorbente adquiere acciones de su propia emisión, esto es las 9.010.526 acciones serie A que Inversiones Baquio Limitada tenía en la sociedad.

3. Aprobar los estados financieros de ambas sociedades al 30 de junio de 2015, así como el informe pericial de fecha 18 de agosto de 2015.

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 Baquio Limitada.

Los efectos en la situación financiera de la Sociedad son inmateriales y se reflejarán a partir del 1° de julio de 2015.

Finalmente, estas modificaciones no alteran la calidad de accionista mayoritario de la sociedad del señor Luis Enrique Yarur Rey.

Los Estados Financieros Consolidados de Empresas Juan Yarur SpA y sus Filiales al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados y autorizados por el Directorio en sesión de fecha 27 de marzo de 2017.

II. Descripción de operaciones y actividades principales:

La Sociedad, a través de sus filiales 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 consolidados de Empresas Juan Yarur SpA y filiales 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 de las filiales directas BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A. (en adelante "las Compañías").

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015, fueron originalmente preparados de acuerdo a instrucciones y normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS), las cuales se componen de las NIIF, más instrucciones específicas dictadas por la SVS. Estas instrucciones se relacionan directamente con el Oficio Circular N° 856, emitido por la SVS el 17 de octubre de 2014, y que instruyó a las entidades fiscalizadas registrar directamente en patrimonio las variaciones en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos, que surgieran como resultado directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido en Chile por la Ley 20.780. Esta instrucción difiere de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que requieren que dicho efecto sea registrado contra resultados del ejercicio.

En la re-adopción de las NIIF al 1 de enero de 2016, la Sociedad ha aplicado estas normas como si nunca hubiera dejado de aplicarlas, de acuerdo a la opción establecida en el párrafo 4A de la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera". Esta re-adopción de las NIIF no implicó realizar ajustes al estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2015 y estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, originalmente emitidos.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en los casos que corresponda.

La filial directa 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 las 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 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 Consolidados de Empresas Juan Yarur SpA y filiales comprenden los ejercicios que se mencionan:

- Estados de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Resultados Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo (Indirecto para el bancario) Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

d) Presentación de estados financieros

Estados de Situación Financiera Consolidados:

Empresas Juan Yarur SpA 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 Consolidados:

Empresas Juan Yarur SpA 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 Consolidados:

Empresas Juan Yarur SpA 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 Consolidados:

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

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

1) Estados de Resultados Integrales Consolidados:

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

Por lo tanto, en este estado se presenta:

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

2) Estados de Cambios en el Patrimonio Neto 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 ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en los Estados de Resultado Consolidados anteriormente indicadas.

e) Estados de flujos de efectivos

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

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo 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) Segmentos de negocios

Empresas Juan Yarur SpA y filiales entrega información financiera por segmentos, con el propósito de identificar y revelar en notas a los Estados Financieros 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 Empresas Juan Yarur SpA, son bancario y seguros.

g) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados incluyen las siguientes subsidiarias:

		Participación al 31 de diciembre de			
		2016			2015
	Nombre Sociedad	Directa %	Indirecta %	Total %	Total %
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones y filiales (*)	55,136	-	55,136	55,078
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.(**)	59,997	-	59,997	99,997
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.(**)	59,999	-	59,999	99,999
76.061.223-5	Zenit Seguros Generales S.A.(**)	59,969	-	59,969	99,720

(*) Ver detalle de filiales de Banco BCI en Nota 2. Letra s) número 1.

(**) Con fecha 10 de Mayo de 2016, se materializó la venta del 40% del Capital Social de las compañías de Seguros, ver detalle en Nota 7 letra a) número 5.

h) 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.

i) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros 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 las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. las que han determinado el dólar estadounidense como su moneda funcional.

Los saldos de los Estados Financieros 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 31 de diciembre de 2016 y 2015.
ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al peso chileno, se exponen en los Estados Consolidados de Otro Resultado Integral del ejercicio, en la cuenta “diferencias por conversión”.

Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

j) 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 31 diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo al valor publicado a esa fecha por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), y sus equivalencias son los siguientes:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
	$	$
Dólar estadounidense (US$)	669,47	710,16
Unidad de fomento (UF)	26.347,98	25.629,09

k) 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.

l) 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.

m) 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
Vehículos	10 años
Muebles y útiles	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años

n) 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.

o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Empresas Juan Yarur SpA y sus filiales determinan el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

Empresas Juan Yarur SpA y sus filiales reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, Empresas Juan Yarur y sus filiales han reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

En virtud de lo dispuesto en la ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, modificada por la ley 20.899 publicada en el Diario Oficial de fecha 8 de febrero de 2016, Empresas Juan Yarur y sus filiales a partir del año comercial 2018 deberán aplicar una tasa permanente del 27% por concepto de impuesto de Primera Categoría. Asimismo y en forma transitoria Empresas Juan Yarur SpA y Filiales, debe aplicar una tasa del 24% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2016 y de un 25,5% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2017.

p) Goodwill

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 sinergias 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 Consolidados no se han identificado indicios de deterioro.

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

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

a) Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 14, *Diferimiento de cuentas regulatorias.*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11).	Períodos 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).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41).	Períodos 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).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Iniciativa de revelación (enmiendas a NIC 1).	Períodos 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).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.

NIIF 14, Diferimiento de cuentas regulatorias

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, Diferimiento de cuentas regulatorias. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en actividades con tarifas reguladas, y reconocimiento de importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos diferidos de cuentas regulatorias en el estado de situación financiera y los movimientos de los saldos en el estado de resultados integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016.

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados.

Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido “Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)”, las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 Acuerdos conjuntos para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye una negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios) a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados.

Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado "Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)". Las enmiendas son una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada.

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados.

Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)

El 18 de agosto de 2014, el IASB publicó "Método de la participación en los estados financieros separados" (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad.

Las enmiendas permiten a la entidad contabilizar las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros individuales:

- al costo,
- de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros (o la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición de las entidades que aún no han adoptado la NIIF 9), o
- el método de participación como se describe en la NIC 28 inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

La opción de contabilización debe ser aplicada por categorías de inversiones.

Además de las modificaciones a la NIC 27, se producen modificaciones a la NIC 28 para evitar un posible conflicto con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas internacionales de Información Financiera.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados.

Iniciativa de revelación (Enmiendas a NIC 1)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo de 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados.

Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado Entidades de Inversión: aplicación de la excepción de Consolidación, enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, y NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011) para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación dela excepción de consolidación de entidades de inversión.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados.

b) Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, Instrumentos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 16, Arrendamientos.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28).	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Iniciativa de revelación (enmiendas a NIC 7).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Aclaración a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos financieros” con NIIF 4 “Contratos de seguro” (enmiendas a NIIF 4).	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a NIC 40).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 9, Instrumentos Financieros

En el 2014 el IASB emitió una versión final de la NIIF 9, que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición.

La Administración en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta Norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los Estados Financieros Consolidados del Banco una vez que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorice su aplicación.

NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el Financial Accounting Standards Board (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 15, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 “Arrendamientos”. Ésta implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” también sea aplicada.

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado “Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un inversor a la asociada o negocio conjunto.

El 17 de diciembre de 2015 el IASB publicó enmiendas finales a “venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto”. Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas finales a NIC 12 Impuesto a las ganancias.

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

Iniciativa de revelación (enmiendas a NIC 7)

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de las actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

Aclaración a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

El 12 de abril de 2016, el IASB publicó aclaraciones finales a “los ingresos procedentes de contratos con clientes” NIIF 15.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma y sus aclaraciones.

Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)

El 20 de junio de 2016 el IASB ha publicado modificaciones finales a la NIIF 2 “Pagos basados en acciones” que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

La Administración estima que la aplicación de esta nueva norma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados.

Aplicación NIIF 9 "Instrumentos financieros" con NIIF 4 "Contratos de seguro" (enmiendas a NIIF 4)

El 12 de septiembre de 2016 el IASB ha publicado la aplicación de NIIF 9 "Instrumentos financieros" con NIIF 4 "Contratos de seguro". Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre NIIF 9 y la próxima nueva norma sobre Contratos de seguros (se espera NIIF 17 dentro de los próximos seis meses).

La Administración estima que la aplicación de esta nueva norma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados.

Transferencias de propiedades de inversión (Enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido "Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a la NIC 40) para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

La Administración estima que la aplicación de esta nueva norma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados.

r) Activos disponibles para la venta

Son clasificados como disponibles para la venta los activos no corrientes cuyo valor libro se recuperará a través de una operación de venta y no a través de su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. Estos activos son valorizados al menor valor entre su valor libro y el valor razonable de realización.

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

1. BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

a) El Banco

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 Consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 empresa, banca privada y servicios de administración de activos.

b) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros 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 Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). En caso de existir discrepancias entre los principios y criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados, incluyen la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

c) Entidades controladas filiales

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (filiales). 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 solo si reúne los siguientes elementos:

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 dicha entidad 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 en los Estados de Situación Financiera Consolidados y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los Estados Financieros Consolidados, consideran 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 los Estados de Situación Financiera Consolidados. Su participación en las utilidades del ejercicio es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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:

	Participación			
	Directa		Indirecta	
Entidad	2016	2015	2016	2015
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A. (1)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.	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 S.A. (3)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries (4)	100,00	100,00	-	-

(1) Con fecha 1 de agosto de 2015, los colaboradores de Análisis y Servicios S.A., se integraron al modelo de gestión de negocios y clientes del Banco BCI, pasando a ser colaboradores del mismo. Análisis y Servicios S.A., hoy continúa vigente y operativa como sociedad de apoyo al giro.

(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. Entró en operaciones el 1 de marzo de 2016.

(3) BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A., es una sociedad cuyo foco principal de negocio es la compra venta de documentos mercantiles transados en la Bolsa de Productos, la cual se encuentra inscrita ante la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 2 de noviembre de 2015.

(4) Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (CNB), mediante la adquisición del 100% de CM Florida Holding (actualmente BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries), quien es propietaria y controladora de CNB.Ver Nota 28 de los Estados Financieros Consolidados.

El objeto social de las entidades controladas por el Banco, es el siguiente:

Análisis y Servicios S.A. fue constituida como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 19 de agosto de 1996, iniciando sus operaciones el 1 de noviembre de 1996. Su objeto social es actuar por cuenta de instituciones financieras, en la preevaluación de todos los productos y servicios financieros que dichas instituciones le encarguen, pudiendo realizar todos aquellos actos u operaciones que sean necesarios para la prosecución de su objetivo.

BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. fue creada por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988. Su objetivo social consiste en administrar todo tipo de fondos mutuos, fondos de inversión y carteras individuales regulados por la Ley 20.712, incluyendo el desarrollo de planes de ahorro previsional voluntario APV y APVC, otras actividades complementarias autorizadas por la Superintendencia de Valores de Seguros mediante Circular N° 1.566 de 2001, y la administración de fondos y carteras de terceros de inversión, autorizados por la Circular N° 1.897 de 2008.

BCI Asesoría Financiera S.A. fue constituida como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 23 de octubre de 1992. Su objeto social es asesorar en el estudio, análisis, evaluación y búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, en la reestructuración de pasivos, en las negociaciones para adquirir, capitalizar, vender o fusionar empresas, en la emisión y colocación de bonos y debentures, y en la colocación de fondos en el mercado de capitales.

BCI Corredor de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 24 de julio de 1987. Su objeto social es la intermediación y corretaje de valores, y en general todas aquellas actividades permitidas por la ley en su calidad de corredor de bolsa.

BCI Corredores de Seguros S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 15 de enero de 1997. Su objeto social es la intermediación remunerada de contratos de seguros generales y de vida, con cualquier entidad aseguradora radicada en el país, y la prestación de asesorías y servicios relacionados con la contratación de seguros.

BCI Factoring S.A. fue constituida según escritura pública de fecha 13 de diciembre de 1994. Su objeto social es la prestación de toda clase de servicios de factoring, pudiendo adquirir y descontar documentos, efectos de comercio y en general, desarrollar y explotar el negocio del factoring, bajo sus distintas formas y tipos, invertir, reinvertir y adquirir cuotas, acciones o derechos, en todo tipo de bienes muebles, corporales o incorporales, en bienes inmuebles y en sociedades, ya sean civiles, comerciales, comunidades o absorciones y en toda clase de títulos o valores mobiliarios, administrar y explotar dichos bienes a cualquier título y percibir sus beneficios.

BCI Securitizadora S.A. fue constituida como sociedad anónima, según consta en escritura pública de fecha 1 de marzo de 2001. Su objeto social es la adquisición de los créditos a que se refiere el Artículo N°135 de la Ley N°18.045 o las normas que la sustituyan, reemplacen o complementen, y la emisión de títulos de deuda, de corto o largo plazo, originando para cada emisión, la formación de patrimonios separados del patrimonio común de la sociedad, la cual se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami, es una sucursal de Banco de Crédito e Inversiones, establecida en el estado de Florida en Estados Unidos de América. La sociedad inicialmente fue autorizada para operar como una agencia bancaria internacional por el Departament of Banking and Finance of the State of Florida el 10 de mayo de 1999. La Sucursal no es una entidad jurídica constituida por separado, realiza actividades bancarias que proporcionan una gama completa de servicios bancarios a personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras, principalmente de América Latina.

Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A. es una sociedad anónima cerrada, constituida por escritura pública de fecha 8 de junio de 1990 y su giro es la prestación de servicios de cobranza extrajudicial, por cuenta propia o ajena, de cualquier documento representativo de obligaciones, como también la verificación de antecedentes de personas naturales o jurídicas y la entrega de informes comerciales y cualquier otro negocio que los socios acuerden ejecutar.

BCI Securities INC. filial establecida en el estado de Florida en Estados Unidos el 6 de julio de 2011. La sociedad tiene como objeto la compra y venta de acciones, fondos mutuos, deuda corporativa, bonos del gobierno de los Estados Unidos, deuda soberana y opciones de compra y venta para sus clientes que residen principalmente en América del Sur. La Sociedad puede establecer acuerdos de red con bancos, cajas de ahorros o cooperativas de ahorro y crédito.

BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. fue constituida por escritura pública el 16 de abril de 2015. La sociedad tiene como objeto exclusivo las operaciones de intermediación de productos agropecuarios, entendiéndose por ello, lo expuesto en los artículos cuarto y quinto de la Ley Nº19.920, en su calidad de corredor de bolsa de productos agropecuarios, incluida la compra o venta de productos en bolsa por cuenta propia con ánimo de transferir derechos sobre los mismos y las actividades complementarias que le sean autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante la "SVS"), para lo cual podrá ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos y operaciones propias de los intermediarios de bolsa de productos agropecuarios, de acuerdo a las normas vigentes o a las que se pongan en vigencia en el futuro.

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries Sociedad matriz de CNB, adquirida en 2015 (ver nota 28). CNB es una institución financiera bancaria establecida en 1946 con sede en la ciudad de Miami, que ofrece una amplia gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo a más de 22.000 clientes, con 26 sucursales distribuidas en cuatro condados de Florida.

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 basadas en que las actividades relevantes de éstas son dirigidas por el Banco a través de la gestión o control sobre las políticas financieras y operativas, y por ende, éste ejerce control:

	Participación			
	Directa		**Indirecta**	
Entidad	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	40,00	40,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (1)	EE	EE	EE	EE

(1) 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 sociedad.

d) Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene la capacidad para ejercer una influencia significativa. Influencia significativa se entiende como el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control de ésta.

Se presume que existe influencia significativa si se posee más del 20% pero menos del 50% del poder de voto. Adicionalmente, al momento de evaluar la capacidad de ejercer influencia significativa, el Banco considera los siguientes factores: la existencia de representantes en el Directorio, el grado de participación en los procesos de fijación de políticas, la existencia de transacciones significativas entre el Banco y la asociada, el intercambio de personal directivo y el suministro de información técnica esencial.

Estas inversiones se contabilizan por el método de la participación. La inversión en una asociada se registra inicialmente al costo. A partir de la fecha de adquisición, se registra la inversión en el estado de situación financiera por la proporción de su patrimonio total, que representa la participación del Banco en su capital.

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas":

	Participación	
Sociedad	**2016**	**2015**
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado S.A.	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. (*)	13,61	11,48
Combanc S.A.	10,33	10,33
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,93	1,93

(*) Durante los meses de junio y julio de 2016, el Banco adquirió 206 acciones, aumentando su participación en un 2,3%, respecto del año anterior.

En los casos de las Sociedades en que poseen menos del 20% de participación, el Banco mantiene un representante en el directorio de dichas sociedades, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa sobre las mismas.

i. 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 y medidas al costo de adquisición.

e) 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 el método de la "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 de interés 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 ejercicio en el cual se origina.

ii. Activos y pasivos 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, bróker, 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 Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo es determinado en base a datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos 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 Nivel 3. En Nota 56 a los Estados Financieros 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 Consolidados. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

iii. Activos y pasivos 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 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 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, como es el 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 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 de los Estados de Situación Financiera Consolidados, 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, como es el 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 de los Estados de Situación Financiera Consolidados 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, como es el 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 delos Estados 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 los 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 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 de los Estados de Situación Financiera Consolidados cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

f) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta. La categoría de los primeros, 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" de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados

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.

g) 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 de los Estados de Situación Financiera Consolidados. 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" de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado hasta que ocurra la liquidación.

h) 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.

i) 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 los Estados de Situación Financiera Consolidados 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 los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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 ejercicio.

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

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 ejercicio.

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos ejercicios en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en los Estados de Situación Financiera Consolidados 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 pérdidas 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, se estableció la siguiente metodología:

i. Definir condición de market makers o cliente del Banco

   Con frecuencia anual se redefinirá la condición del Banco para ser considerado market makers (el Banco 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 el Banco es proveedor de liquidez se valorizarán a mid price y no se realizará ajuste bid-offer a su valorización.

iii. Condición de cliente

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

j) Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero

Según la norma IAS 21 e IAS 39 los requisitos para registrar y contabilizar las coberturas contables son:

La IAS 21, establece que una entidad debe determinar la moneda funcional de cada uno de sus negocios en el extranjero como la moneda del entorno económico principal de ese negocio. Cuando se conviertan los resultados y la situación financiera de un negocio en el extranjero, en una moneda de contabilización distinta a la Matriz, la entidad reconocerá las diferencias de cambio en otro resultados integrales en patrimonio la que se registran en el subrubro de cuentas de valorización por diferencias de conversión, hasta la enajenación o disposición por otra vía del negocio en el extranjero y su posterior reconocimiento en el resultado, en el ejercicio, en el período de enajenación.

La cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero busca mitigar el riesgo de tipo de cambio que está siendo aplicada con los activos netos de los negocio del extranjero incluidos en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

La norma IAS39, establece que para aplicar contabilidad de cobertura, debe cumplir las siguientes condiciones:

a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente dicha relación;
b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz 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.

La partida cubierta es la inversión inicial realizada por la adquisición de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries.

k) 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 ejercicio.

ii. Operaciones de factoring:

El Banco a través de su Filial BCI Factoring S.A., efectúa 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.

l) 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 y sus Filiales utilizan 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:

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, aparecen en la siguiente tabla:

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

v. Provisiones por evaluación grupal:

La evaluación grupal va dirigida a los segmentos de comerciales grupales, consumo e hipotecario de vivienda.

Para la determinación de provisiones de la cartera grupal se analizan grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudor y condiciones pactadas. De esta forma, se constituyen provisiones en función de las pérdidas esperadas derivadas a partir de una determinada probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de severidad de la pérdida, o pérdida dado el incumplimiento (PDI), ambos parámetros basados en análisis históricos y estimaciones técnicamente fundamentadas.

El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total expuesto en el grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento.

a. Comerciales grupales:

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

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (loan-to-value), cartera en incumplimiento, antigüedad del cliente, tipo de producto, entre otras.

b. Créditos de consumo:

El segmento sobre el cual aplica este modelo considera todas las operaciones de consumo asociadas a clientes personas naturales, así como la deuda proveniente de la utilización de líneas de sobregiro, líneas de crédito de emergencia, tarjetas de crédito y préstamos de consumo.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada cliente. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente, destacando: morosidades (internas y/o externas), nivel de endeudamiento, cartera en incumplimiento, renegociación, antigüedad del cliente, sobregiros no pactados, protestos, entre otras.

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.

Al 31 de diciembre de 2015, la determinación de las provisiones del Banco, se sustentaba en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permitían estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos parámetros se definían en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (loan-to-value), plazo, condiciones del crédito, comportamiento del cliente en otros productos del Banco, entre otras.

A contar del 1 de enero de 2016, el Banco utiliza el "Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda" fijado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, informado en la circular N° 3.573. Esta circular establece los factores de provisión aplicable, representados por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, aplicados en función de la morosidad de cada préstamo y de la relación al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente:

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
		Días de mora al cierre de mes				
TramoPVG	**Concepto**	**Al día**	**1-29**	**30-59**	**60-89**	**Cartera en incumplimiento**
PVG≤ 40%	PI(%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI(%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE(%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40%<PVG≤ 80%	PI(%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100,0000
	PDI(%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE(%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80%<PVG≤ 90%	PI(%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI(%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE(%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG>90%	PI(%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI(%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE(%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

Donde:

PI= Probabilidad de incumplimiento
PDI= Pérdida dado el incumplimiento
PE = Pérdida esperada
PVG=Capital insoluto del préstamo/valor de la garantía hipotecaria

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el Banco y que uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

El impacto de esta norma ascendió a M$14.027.551, los cuales fueron reconocidos en las provisiones adicionales constituidas para los préstamos hipotecarios de vivienda en diciembre de 2015. En enero de 2016 estas provisiones adicionales fueron reclasificadas en el rubro de provisiones por riesgo de crédito de la cartera de hipotecario de vivienda, no afectándose los resultados del ejercicio por la primera aplicación de este método estándar.

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 Capítulo B-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 los 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 los Estados de Resultado del Ejercicio 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 morosidad de una cuota o porción de crédito de una operación, alcance el plazo para castigar, como 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 pasó 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, como recuperaciones de créditos castigados.

m) 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.

n) Deterioro

I. Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Dicho activo 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 los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido a los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de haber sido reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la 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, medido mensualmente, consideran los siguientes criterios:

i. 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.

<u>Condiciones de salida</u>

- <u>Caso individual:</u> Por haber mejorado su clasificación de riesgo por sobre categoría B3 de la clasificación individual.

- <u>Caso grupal:</u>

  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 seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 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 noventa días (últimos tres ejercicios 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 seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 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 seis meses.
- En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos noventa días (últimos tres ejercicios 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 seis primeros vencimientos, pactados en la operación comercial renegociada.
- Estar al día en su pago de capital e intereses.
- No debe tener otra operación en cartera deteriorada.
- No debe registrar morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado de Resultado del Ejercicio Consolidado en base al principio del devengado usando el método de interés efectivo.

La tasa de interés efectiva, es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero). Para calcular la tasa de interés efectivo, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero. El cálculo de dicha tasa incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la misma. Los costos de transacción, incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

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 de los Estados de Situación Financiera Consolidados, que corresponde al último día del mes.

- Fecha de suspensión:

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 seis 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.

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

Una pérdida por deterioro en relación con el goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios 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 se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro.

o) 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 los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

Intangibles originados en combinación de negocios

Como consecuencia del proceso de compra de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que se materializó en octubre de 2015, se reconocieron intangibles amortizables y con vida útil indefinida, los cuales se originaron en el proceso de distribución del precio pagado por adquisición o Purchase Price Allocation (PPA).

Según la norma IFRS3 “Combinaciones de negocio”, se determinaron en forma preliminar los valores que se exponen al 31 de diciembre de 2015, pudiendo ser ajustados hasta un año plazo desde la fecha de adquisición.

Los intangibles amortizables reconocieron su porción de amortización sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada.

Los intangibles con vida útil indefinida, anualmente están sujetos a revisión por deterioro. Al respecto y, de acuerdo con la normativa SBIF del Compendio de Normas Contables, Capítulo A2 número 7, dos consultores independientes del Banco y distintos de los auditores externos procedieron a revisar durante el ejercicio 2016 los fundamentos de su valorización. Este trabajo se realizó inicialmente en una fecha intermedia, al 30 de junio de 2016, y posteriormente se realizó una actualización del mismo al 31 de diciembre de 2016.

Goodwill

El goodwill generado en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de la unidad generadora de efectivo (UGE) o grupo de UGE de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades.

El goodwill se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual, y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado.

Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros.

p) Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la Sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

En una adquisición de negocios, se utiliza un especialista independiente para realizar una determinación del valor justo de los activos netos adquiridos y se considera la identificación de intangibles. Para la valorización de estos intangibles identificados en una combinación de negocios se utilizan proyecciones de flujos de caja en base a las estimaciones de rendimiento de los negocios adquiridos.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable, exceptuando lo siguiente:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la norma IAS 12 Impuestos a la renta y la norma IAS19, respectivamente;
- los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la norma IFRS2 en la fecha de adquisición; y
- los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la norma IFRS5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

El goodwill se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquiriente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una reevaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquiriente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos.

Las participaciones no controladoras que son participaciones en la propiedad actuales y que otorgan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en el caso de liquidación se pueden medir inicialmente, ya sea al valor razonable o bien a la parte proporcional, de las participaciones no controladoras, de los importes reconocidos sobre los activos netos identificables de la adquirida. La elección de la base de medición se hace sobre la base de transacción por transacción.

Los ajustes del ejercicio de remedición, son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el "ejercicio de medición" (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición. (Ver Nota 28 vi).

q) 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.

r) 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 Consolidados.

s) Estados de flujos de efectivo

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

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

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y equivalente de efectivo, 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 por los bancos, 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.

t) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en los Estados de Situación Financiera Consolidados cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados, 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 que les dio origen y son reestimadas 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 éstas 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 de 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 informarán 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.

u) 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 ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio 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 Consolidados son descritos en las siguientes notas:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 53).
- Valoración de instrumentos financieros (Notas 30, 32 y 35).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 37 y 38).
- Utilización de pérdidas tributarias (Nota 39).
- Contingencias y compromisos (Nota 58).

v) 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 libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

w) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual éstos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la ley de sociedades anónimas la cual establece que al menos se distribuirá como dividendo el 30% del resultado neto del ejercicio, o de acuerdo a su política de dividendos.

x) Ganancias por acción

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

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

y) 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 Consolidados a través de la Filial BCI Securitizadora S.A., al 31 de diciembre de 2016, mantiene 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, por todo el período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 31 de diciembre de 2016 asciende a M$679.905 (M$679.905 al 31 de diciembre de 2015).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar S.A., 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 de 2012 nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 31 de diciembre de 2016, asciende a M$25.754.775, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

2. FILIALES COMPAÑIAS DE SEGUROS

a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 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, respectivamente.

Adicionalmente, 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 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780.

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 y sus modificaciones.

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.

(c) Cuotas de fondos mutuos: son valorizados al valor de rescate de la cuota al día de cierre de los Estados Financieros. 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 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 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 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.

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.

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

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 Integrales 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.

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.

c) Propiedades de Inversión

1. Inversión en Bienes raíces Nacionales

Los bienes raíces nacionales se valorizan al menor valor entre:

- El costo corregido por IPC deducida la depreciación acumulada, calculada de acuerdo a las Normas contables del Colegio de Contadores de Chile A.G. y

- El valor de la tasación comercial, que corresponde al menor de dos tasaciones, realizadas conforme al anexo adjunto en la NCG N°316 de la SVS.

En caso que el valor de la tasación (opción ii) sea menor que el costo corregido (opción i), se realiza un ajuste contable por la diferencia, mediante una provisión con cargo a resultados, que se mantiene hasta una nueva tasación.

En caso que el valor de la tasación (opción ii) sea mayor que el costo corregido (opción i), no se realiza ningún ajuste contable.

2. Cuentas por cobrar leasing

Los bienes raíces entregados en leasing se valorizan al menor valor entre:

i. Valor residual del contrato, calculada de acuerdo a las normas del Colegio de Contadores de Chile A.G.,

ii. Costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada y

iii. El valor de la tasación comercial, que corresponde al menor de dos tasaciones, realizadas conforme al anexo adjunto en la NCG N°316 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

En el caso que existan cuotas morosas, se constituye una provisión por el monto de estas. Además, los contratos que presenten morosidad dejarán de ser activos elegibles para la medición de calce referida en la Circular N°1512 del año 2001.

En el caso de contratos de leasing habitacionales de la ley N°19.281 de 2003, estos se valorizan al menor valor entre:

i. Valor residual del contrato, calculada de acuerdo a las normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. y

ii. Costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada

En el caso que un contrato de leasing habitacional tenga 6 o más meses de morosidad en sus cuotas, se deberá efectuar una tasación comercial de acuerdo al anexo adjunto en la NCG N°316 de la Superintendencia de Valores y Seguros y efectuar una provisión con cargo a resultados, en caso que el valor comercial sea menor al contable.

3. Propiedades de uso propio

Las propiedades de uso propio de la compañía, son valorizadas al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro acumulado.
En el costo se incluye el precio de adquisición más impuestos indirectos no recuperables más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar.

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultado Integral en base al método de depreciación lineal en base la vida útil de cada grupo de activos.

4. Muebles y equipos de uso propio

Los muebles y equipos de uso propio de la compañía, son valorizados al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro acumulado.

En el costo se incluye el precio de adquisición más impuestos indirectos no recuperables más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar.

La depreciación es reconocida en el estado de resultado integral en base al método de depreciación lineal y por la vida útil determinada por la administración a cada grupo de activos.

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 sus modificaciones establecidas en normas de carácter general Nº 320, Nº 359, Nº 387, Nº 404 y Nº 406, y Normas de Carácter General Nro. 318 y Nro. 319 de septiembre de 2011, emitidas 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. 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 definido en la NCG 306 y todas sus modificaciones.

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, 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, 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 la existencia de indicadores de deterioro sobre la cartera de activos financieros que puedan haber sufrido una pérdida significativa, lo que se conoce como la determinación de evidencia objetiva del 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. Intangibles e Inversiones inmobiliarias

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de perdida por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las perdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una perdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido revisiones de la pérdida.

iii. 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.

iv. Deudores siniestros por cobrar a reaseguradores

En la cuenta deudores siniestros por cobrar a reaseguradores, 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, según lo instruido en la NCG N° 306 y sus modificaciones.

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. 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, 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 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.

A partir del 31 de enero 2016, se reagruparon los ramos 202, 209 y 211 para el cálculo de los OYNR, dado que estos ramos, son comercializados en su mayoría como un solo producto.

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, relativa a un número determinado de ejercicios. 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 ejercicio 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.

xi. Participación del reaseguro en las reservas técnicas

La Compañía ha registrado en sus Estados Financieros, 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 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. Con respecto a las tablas de mortalidad que se utilizan para la determinación de la reserva de descalce. 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. Intangibles e Inversiones inmobiliarias

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de perdida por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las perdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una perdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido revisiones de la pérdida

iii. 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.

(1) 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.

(2) 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.

(3) 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.

iv. 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 Consolidados 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 directas.

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de Propiedades, Plantas y Equipos, Intangibles, e Inversiones.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Empresas Juan Yarur SpA, 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 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 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.

Empresas Juan Yarur SpA, 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 Empresas Juan Yarur SpA, 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 Consolidados Clasificados por Segmentos al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Al 31 de diciembre de 2016

	Bancario	**Seguros**	**Matriz**	**Ajustes de consolidación**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$
Activos	30.849.898.746	630.670.568	1.577.674.563	(1.540.455.217)	**31.517.788.660**
Pasivos	28.331.222.733	514.755.624	123.075.570	(82.446.438)	**28.886.607.489**

Al 31 de diciembre de 2015

	Bancario	**Seguros**	**Matriz**	**Ajustes de consolidación**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$
Activos	28.684.402.372	586.934.106	1.317.737.849	(1.295.325.850)	**29.293.748.477**
Pasivos	26.683.876.994	477.349.370	113.953.056	(84.021.736)	**27.191.157.684**

La columna denominada "Matriz", no corresponde a un segmento de negocios, sino a los activos y pasivos mantenidos por la Sociedad matriz.

b) Estado de Resultados Consolidados Clasificado por Segmentos al 31 de diciembre de 2016:

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
Negocios no bancarios	M$	M$	M$	M$	M$
Ingresos de actividades ordinarias	-	381.758.034	184.399	(349.432)	381.593.001
Costo de venta	-	(276.778.553)	(157.121)	39.291.881	(237.643.793)
Ganancia bruta	**-**	**104.979.481**	**27.278**	**38.942.449**	**143.949.208**
Gasto de administración	-	(87.604.037)	(2.058.662)	7.252.958	(82.409.741)
Otros ingresos y egresos, netos	-	2.026.018	116.611.764	-	118.637.782
Ingresos financieros	-	12.718.473	2.683.319	36.757	15.438.549
Costos financieros	-	-	(3.069.739)	-	(3.069.739)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación	-	-	205.940.659	(205.940.659)	-
Diferencia de cambio	-	(332.832)	1.046.300	375.600	1.089.068
Resultado por unidad de reajuste	-	1.431.180	5.351	-	1.436.531
Ganancia antes de impuesto	**-**	**33.218.283**	**321.186.270**	**(159.332.895)**	**195.071.658**
Gasto por impuesto a las ganancias	-	(6.578.052)	(20.788.226)	-	(27.366.278)
Ganancia procedentes de operaciones continuadas	**-**	**26.640.231**	**300.398.044**	**(159.332.895)**	**167.705.380**
Ganancia de negocios no bancarios	**-**	**26.640.231**	**300.398.044**	**(159.332.895)**	**167.705.380**
Servicios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	1.513.339.287	-	-	-	1.513.339.287
Gastos por intereses y reajustes	(608.286.605)	-	-	102.684	(608.183.921)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**905.052.682**	**-**	**-**	**102.684**	**905.155.366**
Ingresos por comisiones	344.507.674	-	-	(44.754.193)	299.753.481
Gastos por comisiones	(72.878.218)	-	-	-	(72.878.218)
Ingresos netos por comisiones	**271.629.456**	**-**	**-**	**(44.754.193)**	**226.875.263**
Ganancia neta de operaciones financieras	145.876.298	-	-	(375.600)	145.500.698
Pérdida de cambio neta	(65.607.019)	-	-	-	(65.607.019)
Otros ingresos operacionales	28.377.216	-	-	(1.770.777)	26.606.439
Provisión por riesgo de crédito	(183.411.256)	-	-	-	(183.411.256)
Total ingreso operacional neto	**1.101.917.377**	**-**	**-**	**(46.797.886)**	**1.055.119.491**
Remuneraciones y gastos del personal	(372.631.646)	-	-	-	(372.631.646)
Gastos de administración	(225.487.232)	-	-	190.122	(225.297.110)
Depreciaciones y amortizaciones	(55.108.289)	-	-	-	(55.108.289)
Deterioros	(92.384)	-	-	-	(92.384)
Otros gastos operacionales	(42.844.684)	-	-	-	(42.844.684)
Total gastos operacionales	**(696.164.235)**	**-**	**-**	**190.122**	**(695.974.113)**
Resultado operacional	**405.753.142**	**-**	**-**	**(46.607.764)**	**359.145.378**
Resultado por inversión en sociedades	19.135.793	-	-	-	19.135.793
Resultado antes de impuesto a la renta	**424.888.935**	**-**	**-**	**(46.607.764)**	**378.281.171**
Impuesto a la renta	(84.724.421)	-	-	-	(84.724.421)
Resultado de operaciones continuas	**340.164.514**	**-**	**-**	**(46.607.764)**	**293.556.750**
Ganancia servicios bancarios	**340.164.514**	**-**	**-**	**(46.607.764)**	**293.556.750**
Ganancia consolidada	**340.164.514**	**26.640.231**	**300.398.044**	**(205.940.659)**	**461.262.130**

c) Estados de Resultados Consolidados Clasificado por Segmentos al 31 de diciembre de 2015:

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
Negocios no bancarios	M$	M$	M$	M$	M$
Ingresos de actividades ordinarias	-	361.810.547	527.842	(408.277)	361.930.112
Costo de venta	-	(274.614.581)	(506.069)	32.641.913	(242.478.737)
Ganancia bruta	-	**87.195.966**	**21.773**	**32.233.636**	**119.451.375**
Gasto de administración	-	(74.582.595)	(1.763.824)	8.053.112	(68.293.307)
Otros ingresos y egresos, netos	-	1.879.080	1.010	-	1.880.090
Ingresos financieros	-	12.441.744	1.391.970	(15.619)	13.818.095
Costos financieros	-	-	(3.524.322)	6.109	(3.518.213)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación	-	-	207.303.815	(207.303.815)	-
Diferencia de cambio	-	238.208	(3.103.000)	-	(2.864.792)
Resultado por unidad de reajuste	-	3.356.651	(10.814)	-	3.345.837
Ganancia antes de impuesto	-	**30.529.054**	**200.316.608**	**(167.026.577)**	**63.819.085**
Gasto por impuesto a las ganancias	-	(5.437.429)	(186.169)	-	(5.623.598)
Ganancia procedentes de operaciones continuadas	-	**25.091.625**	**200.130.439**	**(167.026.577)**	**58.195.487**
Ganancia de negocios no bancarios	-	**25.091.625**	**200.130.439**	**(167.026.577)**	**58.195.487**
Servicios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	1.344.842.407	-	-	(6.109)	1.344.836.298
Gastos por intereses y reajustes	(544.336.459)	-	-	1.998	(544.334.461)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**800.505.948**	-	-	**(4.111)**	**800.501.837**
Ingresos por comisiones	304.289.438	-	-	(39.101.543)	265.187.895
Gastos por comisiones	(70.018.985)	-	-	-	(70.018.985)
Ingresos netos por comisiones	**234.270.453**	-	-	**(39.101.543)**	**195.168.910**
Ganancia neta de operaciones financieras	111.277.575	-	-	-	111.277.575
Pérdida de cambio neta	(19.378.050)	-	-	-	(19.378.050)
Otros ingresos operacionales	31.369.386	-	-	(1.329.836)	30.039.550
Provisión por riesgo de crédito	(189.206.479)	-	-	-	(189.206.479)
Total ingreso operacional neto	**968.838.833**	-	-	**(40.435.490)**	**928.403.343**
Remuneraciones y gastos del personal	(304.611.112)	-	-	-	(304.611.112)
Gastos de administración	(189.441.505)	-	-	158.242	(189.283.263)
Depreciaciones y amortizaciones	(43.449.833)	-	-	-	(43.449.833)
Deterioros	(6.895.684)	-	-	-	(6.895.684)
Otros gastos operacionales	(37.223.244)	-	-	-	(37.223.244)
Total gastos operacionales	**(581.621.378)**	-	-	**158.242**	**(581.463.136)**
Resultado operacional	**387.217.455**	-	-	**(40.277.248)**	**346.940.207**
Resultado por inversión en sociedades	13.494.767	-	-	-	13.494.767
Resultado antes de impuesto a la renta	**400.712.222**	-	-	**(40.277.248)**	**360.434.974**
Impuesto a la renta	(69.889.232)	-	-	-	(69.889.232)
Resultado de operaciones continuas	**330.822.990**	-	-	**(40.277.248)**	**290.545.742**
Ganancia servicios bancarios	**330.822.990**	-	-	**(40.277.248)**	**290.545.742**
Ganancia consolidada	**330.822.990**	**25.091.625**	**200.130.439**	**(207.303.825)**	**348.741.229**

NOTA 5 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes Estados Financieros Consolidados.

NOTA 6 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

La principal fuente de recursos de Empresas Juan Yarur SpA, corresponde a los dividendos recibidos de sus filiales 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 31 diciembre de 2016, dichas empresas mantenían las siguientes clasificaciones de riesgo:

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

En consecuencia, la capacidad de Empresas Juan Yarur SpA, de honrar sus compromisos financieros y otras obligaciones dependen, en buena medida, de la capacidad de sus filiales de distribuir dividendos. De las obligaciones financieras vigentes que posee la Sociedad, a nivel individual el 48,24% corresponde a pasivos bancarios a tasa variable y están expresadas en moneda reajustable, el 5,44% corresponde a obligaciones con terceros expresados en dólares y que no generan intereses, el 29,15% a dividendos provisionados por pagar y el 17,17% corresponde a otras obligaciones.

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) 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$10.000.000, con fechas 2 de mayo de 2014, 2 de mayo de 2015, 2 de mayo de 2016 y 2 de mayo de 2017, respectivamente y sus equivalentes en M$.

   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$22.800.000, equivalente en M$.

2) Con fecha 15 de marzo de 2016 se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, en la que se acordó, entre otros, lo siguiente:

   a) Aprobar el informe pericial elaborado por el contador auditor, don Jaime Jullian Romaní, de fecha 8 de marzo de 2016, por el cual se subsanaron las observaciones realizadas por el Oficio N°4771/2016 de esa Superintendencia. Dichas observaciones tuvieron relación con algunos de los acuerdos adoptados en la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía de fecha 25 de septiembre de 2015.

   b) Atendido lo señalado precedentemente, se reformularon los acuerdos observados de dicha junta, en consideración al nuevo informe pericial aprobado el día de hoy.

3) Con fecha 18 de abril de 2016 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 la Superintendencia de Valores y Seguros, informa en carácter de hecho esencial de la Sociedad, que con esta fecha se celebró la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad en la que se acordó lo siguiente:

   1. Aprobar la memoria, los estados financieros con sus respectivas notas y el informe de los auditores externos;
   2. Repartir un dividendo de $ 2.592 por acción, totalizando un reparto de M$ 55.886.042, con cargo a las utilidades del ejercicio 2015. El señalado dividendo se pagará en dos cuotas, una de $ 1.664 por acción, a pagar una vez concluida la junta, y otra de $ 928 por acción, a pagar según las disponibilidades de la Sociedad dentro del año calendario, en Pesos sin reajuste.
   3. Aprobar la política de dividendos de la sociedad.
   4. Elegir como directores titulares de la Compañía, por el período estatutario de tres años, a la señora María Cristina Yarur Terre y a los señores Carlos Spoerer Urrutia, Eugenio von Chrismar Carvajal, Diego Yarur Arrasate y Luis Enrique Yarur Rey.
   5. Aprobar la remuneración del directorio.
   6. Elegir a la firma Deloitte como auditores externos de la Sociedad.
   7. Designar al Diario Financiero para realizar las publicaciones de la Compañía, en especial las citaciones a Junta.
   8. Dar cuenta de las operaciones a que se refiere el artículo 44 de la Ley de Sociedades Anónimas.

   Asimismo, en sesión de directorio celebrada el día 18 de abril de 2016, ha sido nombrada como gerente general de la Sociedad la señorita Ana María Masías Guzmán en reemplazo del señor Carlos Spoerer Urrutia quien asumió como director de la Sociedad.

4) Con fecha 19 de abril de 2016 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 la Superintendencia de Valores y Seguros, informa en carácter de hecho esencial de la Sociedad, lo siguiente:

   El día de ayer la Sociedad en ejercicio de su derecho de suscripción preferente, suscribió y pago al contado la cantidad de 5.983.662 acciones de su filial Banco de Crédito e Inversiones correspondiente al aumento de capital de dicha filial. La inversión realizada alcanzó a M$ 153.181.747.

5) Con fecha 10 de mayo de 2016 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 la Superintendencia de Valores y Seguros, informa en carácter de hecho esencial de la Sociedad, lo siguiente:

   El día de hoy la Sociedad celebró un contrato de compraventa de acciones mediante el cual Grupo Mutua Madrileña de España adquirió de Empresas Juan Yarur SpA 32.852.985.914 acciones de BCI Seguros Generales S.A., 470.662 acciones de BCI Seguros Vida S.A. y 859 acciones de Zenit Seguros Generales S.A. (todas en conjunto,"las Compañías"), las que representan aproximadamente el 40% del capital social de dichas sociedades, por el precio de M$156.968.146, pagado al contado.

   Esta operación generó una utilidad antes de impuesto por M$116.240.584, la cual se encuentra registrada al 31 de diciembre de 2016 en el rubro "Otros ingresos y egresos" de los estados de resultados consolidados.

   Además de la compraventa, se suscribieron sendos pacto de accionistas para cada una de las sociedades antedichas, en los que se regula, entre otras cuestiones, la gestión de las Compañías, así como el otorgamiento de opciones para futuras transferencias de las acciones de las Compañías entre las partes.

6) Con fecha 10 de mayo de 2016 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 la Superintendencia de Valores y Seguros, informa en carácter de hecho esencial de la Sociedad, lo siguiente:

   Conforme a lo estipulado en la Junta Ordinaria de Accionistas del 18 de abril de 2016, el directorio del día de hoy acordó pagar la segunda cuota del dividendo aprobado en dicha Junta, ascendente a $ 928 por acción, a pagarse el día de mañana.

7) Con fecha, 13 de mayo de 2016 se informa que en relación al Oficio N° 11.723 emitido por esa Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 12 de mayo de 2016, a través del cual se solicita a Empresas Juan Yarur SpA complementar el hecho esencial divulgado con fecha 10 de mayo de 2016, informando lo siguiente:

   - El costo de la transacción representa aproximadamente un 3% del total de activos individuales de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015.

- El valor de los efectos en los estados financieros consolidados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

  - Activos y pasivos, no significativo. Por mantener la Sociedad el 60% de la propiedad de BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A., los balances se siguen consolidando y el efecto es menor al 0,5% de los activos totales consolidados.
  - Patrimonio no controlador, un incremento del orden del 5%.
  - Ganancia consolidada, la operación generaría un resultado después de impuestos del orden de $ 97.000 millones, equivalente al 28% de la ganancia consolidada del 2015.

- Los pactos de accionistas suscritos respecto de BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A., establecen opciones para futuras transferencias de las acciones de las referidas compañías entre las partes, a saber: una opción de compra que puede ser ejercida por Grupo Mutua Madrileña a partir del 1° de enero de 2020 y hasta tres meses contados desde que se encuentre disponible el balance auditado del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, en una cantidad de acciones tal que permita al Grupo Mutua Madrileña alcanzar una participación equivalente al 60% en el capital social de cada una de las referidas compañías. El precio de las acciones objeto de la referida opción de compra será el que resulte de aplicar la siguiente fórmula: la proporción equivalente a (i) 17 veces la utilidad neta de BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A. por el 11% y (ii) 14 veces la utilidad neta de BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A. por el otro 9%, ambos en base al promedio aritmético de la utilidad neta recurrente del balance auditado del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2019 y de la utilidad neta recurrente presupuestada del año en curso. El ejercicio de la opción de compra quedará sujeto a la obtención de las autorizaciones correspondientes tanto en Chile como en España.

  Otras opciones se consideran para el caso que Grupo Mutua Madrileña no ejerza la referida opción de compra.

8) Con fecha, 17 de agosto de 2016, la Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada en ese mismo día, acordó, entre otros, lo siguiente:

   Aprobar el estado de situación combinado ampliado y modificar los estatutos de la sociedad, en lo relativo a aportes de capital; por lo anterior se subsanaron las observaciones realizadas por el Oficio N° 11787/2016 de la Superintendencia de Valores y Seguros, respecto de las actas de las Juntas Extraordinarias de Accionistas de la Sociedad de fechas 25 de septiembre de 2015 y 15 de marzo de 2016.

b) Banco de Crédito e Inversiones

i) Emisión y colocación de bonos

- **Durante el año 2016 no se han realizado colocaciones de bonos subordinados.**

- **Durante el año 2016 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en UF:**

Serie	Fecha de colocación	Unidad de fomento	TIR anual	Fecha de vencimiento
SERIE_AL1	09.09.2016	3.000.000	1,89%	01.06.22
SERIE_AL2	18.08.2016	3.000.000	2,15%	01.06.23
SERIE_AL3	04.08.2016	3.000.000	2,40%	01.06.24
SERIE_AL4	18.08.2016	3.000.000	2,36%	01.06.28
SERIE_AL5	12.09.2016	3.000.000	2,50%	01.06.31
SERIE_AJ2	22.12.2016	500.000	2,23%	01.10.24
SERIE_AJ2	22.12.2016	775.000	2,23%	01.10.24
SERIE_AJ2	27.12.2016	2.000.000	2,20%	01.10.24
SERIE_AJ2	29.12.2016	1.000.000	2,10%	01.10.24
SERIE_AJ2	29.12.2016	1.210.000	2,10%	01.10.24

- **Durante el año 2016 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en pesos:**

Serie	Fecha de colocación	Pesos	TIR anual	Fecha de vencimiento
BBCIAM0616	21.09.16	50.000.000.000	4,90%	01.06.2023

- **Durante el año 2016 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en euros:**

Serie	Fecha de colocación	Euros	TIR anual	Fecha de vencimiento
XS1493734971	23.09.2016	20.000.000	0,88%	23.09.2024

- **Durante el año 2016 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en franco suizo:**

Serie	Fecha de colocación	Francos Suizos	TIR anual	Fecha de vencimiento
XS1520623627	17.11.2016	90.000.000	0,0%	17.11.2021

ii) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2016, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2015, ascendente a M$330.818.976, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $1.000 por acción entre el total de 110.806.999 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de M$110.802.985

- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de M$220.015.991, a través de:

  1) M$165.411.493 proveniente de reservas de utilidades de ejercicios anteriores; y

  2) M$54.604.498 mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 163 del 13 de mayo de 2016, cuyo extracto fue rectificado por este Organismo el 16 de junio de 2016. Ambos documentos, fueron publicados en el Diario Oficial el 20 de mayo de 2016 y el 4 de julio del mismo año, respectivamente.

iii) Aumento de capital social

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por M$198.876.000 que había sido aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado. Adicionalmente, en esa misma Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital social mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que debería ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta. Dicho aumento fue suscrito y pagado durante 2016 como sigue:

- El 31 de marzo de 2016 se suscribieron y pagaron 308.023 acciones equivalentes a un monto de M$7.493.837.

- El 19 de abril de 2016 finalizó período de opción preferente, en el que los accionistas con derecho a ello, suscribieron y pagaron un total de 10.148.941 acciones equivalentes a M$260.204.441.

- El 26 de abril 2016 se materializó el pago del remanente no suscrito por un total de 280.336 acciones equivalentes a M$7.709.204.

Con esto se finaliza la totalidad del incremento acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, recaudando un total de M$275.407.518, con lo que el capital social del Banco queda conformado por 123.564.219 acciones de una sola serie y sin valor nominal equivalentes a M$2.276.819.760 al 31 de diciembre de 2016.

c) BCI Seguros Generales S.A.

i) En sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada el 29 de marzo de 2016, el directorio, conforme con las facultades que le confirió la Junta General Extraordinaria de fecha 23 de diciembre de 2015, acordó emitir 13.117.566.274 acciones de pago, las que se ofrecerán a los accionistas inscritos con 5 días de anticipación a la fecha de suscripción del contrato, a prorrata de sus acciones, a un precio pagadero al contado y en dinero efectivo de $2,65000097252664 por acción, cantidad que se reajustará conforme a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre el 23 de diciembre de 2015 y la fecha del pago efectivo.

ii) Con fecha 14 de abril de 2016, Empresas Juan Yarur SpA ha celebrado contrato de suscripción de acciones de pago, en virtud del cuál ha suscrito y pagado la cantidad de 13.117.172.748 acciones de pago del total de las 13.117.566.274 acciones ofrecidas, las que ha pagado con la suma de M$34.760.521 en dinero en efectivo

d) BCI Seguros Vida S.A.

i) En sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada el 29 de marzo de 2016, el directorio, conforme con las facultades que le confirió la Junta General Extraordinaria de fecha 23 de diciembre de 2015, acordó emitir 164.743 acciones de pago, las que se ofrecerán a los accionistas inscritos con 5 días de anticipación a la fecha de suscripción del contrato, a prorrata de sus acciones, a un precio pagadero al contado y en dinero efectivo de $160.469,067899698 por acción, cantidad que se reajustará conforme a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre el 23 de diciembre de 2015 y la fecha del pago efectivo.

ii) Con fecha 14 de abril de 2016, Empresas Juan Yarur SpA ha celebrado contrato de suscripción de acciones de pago, en virtud del cuál ha suscrito y pagado la cantidad de 164.743 acciones de pago del total de las 164.743 acciones ofrecidas, las que ha pagado con la suma de M$26.436.156 en dinero en efectivo.

e) Zenit Seguros Generales S.A.

i) En sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada el 28 de noviembre de 2016, el directorio, conforme con las facultades que le confirió la Junta General Extraordinaria de fecha 15 de julio de 2015, acordó emitir 447 acciones de pago, las que se ofrecerán a los accionistas a prorrata de sus acciones, a un precio pagadero al contado y en dinero efectivo de $2.793.025,72706935 por cada acción, cantidad que se reajustará conforme a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre el 15 de julio de 2015 y la fecha del pago efectivo.

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NEGOCIOS NO BANCARIOS

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Caja y bancos	38.872.392	8.748.236
Fondos Mutuos	2.206.585	2.444.396
Bonos por cobrar	40.547.319	33.158.108
Depósitos a plazo	3.172.824	4.742.423
Acciones	740.697	710.220
Letras hipotecarias	148.684	168.457
Total	**85.688.501**	**49.971.840**

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 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Efectivo y equivalente de efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	**85.688.501**	**49.971.840**
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	378.519.795	421.190.104
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	613.337.663	350.767.004
Depósitos en bancos nacionales	6.214.364	5.657.200
Depósitos en el exterior	579.493.213	494.938.138
Subtotal - efectivo y depósitos en bancos	1.577.565.035	1.272.552.446
Operaciones con liquidación en curso netas	131.756.835	178.749.945
Instrumentos financieros de alta liquidez	1.044.848	17.501.753
Contratos de retrocompra	116.461.478	206.105.416
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.912.516.697**	**1.724.881.400**

(*) 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 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Inversiones nacionales		
Renta fija		
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	190.965.740	189.717.278
Instrumentos de deudas o créditos	58.234.010	51.850.915
Mutuos hipotecarios	4.889.000	5.293.443
Instrumentos del Estado	968.676	1.258.929
Renta variable		
Fondos de inversión	5.413.043	3.988.217
Fondos mutuos	15.779.998	18.096.390
Inversiones en el extranjero		
Renta fija		
Títulos emitidos por empresas extranjeras	669.604	3.453.401
Renta variable		
Cuotas de fondos de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros	6.058.786	5.320.065
Fondos mutuos	67.537	65.631
Acciones en sociedades extranjeras	-	4.349.896
Otras inversiones	-	873.700
Derivados		
Derivados de cobertura	-	-
De inversión	-	-
Otros	8	1.663.188
Total	**283.046.402**	**285.931.053**

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

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2016 M$	Al 31 de diciembre de 2015 M$
Préstamos al personal	152.904	189.385
Anticipo de sueldos	49.571	2.529
Otros	1.488	1.539
Otros Activos		
Deudores varios-cheques protestados	63.196	46.714
Deudores varios-anticipos a proveedores	105.934	90.150
Cheques recupero de siniestros	1.631.160	1.299.864
Deudores varios-cobranza judicial	174.625	103.438
Deudores varios-anticipos incentivos y promociones	800.560	338.101
Deudores varios	528.717	467.680
Otros-garantías	1.317.152	1.078.636
Otros-garantías de arriendo	8.860	162.465
Documentos por cobrar	177.395	140.657
Otros	125.023	207.148
Total	**5.136.585**	**4.128.306**

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 31 de diciembre de 2016 ascendió a M$268.972.782 (M$244.818.727 al 31 de diciembre de 2015) y corresponden principalmente a las Compañías de Seguros.

Al 31 de diciembre de 2016 se encuentran registrados deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, neto de provisiones, por un monto de M$193.495.257 (M$184.247.050 al 31 de diciembre de 2015) y no corrientes por M$24.489.694 (M$13.952.461 al 31 de diciembre de 2015).

a) La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Cuentas por cobrar seguros	221.965.436	202.139.605
Deterioro	(3.980.485)	(3.940.094)
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	50.987.831	46.619.216
Total	**268.972.782**	**244.818.727**

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

	Al 31 de diciembre de 2016			
	Zenit Seguros Generales S.A.	**BCI Seguros Generales S.A.**	**BCI Seguros Vida S.A.**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Cuentas por cobrar seguros	17.658.137	187.151.680	17.155.619	221.965.436
Deterioro	(365.105)	(2.937.737)	(677.643)	(3.980.485)
Subtotal	**17.293.032**	**184.213.943**	**16.477.976**	**217.984.951**
Activos corrientes (corto plazo)	13.816.825	163.200.456	16.477.976	193.495.257
Activos no corrientes (largo plazo)	3.476.207	21.013.487	-	24.489.694
Total	**17.293.032**	**184.213.943**	**16.477.976**	**217.984.951**

	Al 31 de diciembre de 2015			
	Zenit Seguros Generales S.A.	**BCI Seguros Generales S.A.**	**BCI Seguros Vida S.A.**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Cuentas por cobrar seguros	12.861.064	171.154.172	18.124.369	202.139.605
Deterioro	(356.612)	(2.440.841)	(1.142.641)	(3.940.094)
Subtotal	**12.504.452**	**168.713.331**	**16.981.728**	**198.199.511**
Activos corrientes (corto plazo)	10.677.047	156.588.275	16.981.728	184.247.050
Activos no corrientes (largo plazo)	1.827.405	12.125.056	-	13.952.461
Total	**12.504.452**	**168.713.331**	**16.981.728**	**198.199.511**

Empresas Juan Yarur SpA y sus filiales 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 31 de diciembre de 2016 y 2015, se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Saldo inicial al 1 de enero	**3.940.094**	**3.683.902**
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	52.501	272.138
Variación por efecto de tipo de cambio	(12.110)	(15.946)
Saldo final	**3.980.485**	**3.940.094**

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Cuentas por cobrar leasing	64.804	88.168
Total	**64.804**	**88.168**

NOTA 13 - PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de este rubro, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de					
	2016			2015		
	Terrenos M$	Edificios M$	Total M$	Terrenos M$	Edificios M$	Total M$
Saldo inicial	-	10.628.716	10.628.716	-	10.952.695	10.952.695
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Ventas, bajas y transferencias	-	-	-	-	(535.851)	(535.851)
Depreciación del ejercicio	-	(202.263)	(202.263)	-	(194.385)	(194.385)
Ajuste por revalorización	-	310.474	310.474	-	406.257	406.257
Otros	-	-	-	-	-	-
Valor contable propiedades de inversión	-	10.736.927	10.736.927	-	10.628.716	10.628.716
Valor razonable a la fecha de cierre (1)	-	13.077.056	13.077.056	-	13.171.045	13.171.045
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Valor final a la fecha de cierre	**-**	**10.736.927**	**10.736.927**	**-**	**10.628.716**	**10.628.716**

(1) Este valor corresponde a la tasación de profesionales independientes según lo definido en NIC 40, que establece el tratamiento contable, reconocimiento y revelación en los estados financieros consolidados.

NOTA 14 - GOODWILL

El movimiento del goodwill comprada (menor valor de inversiones) al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Banco de Crédito e Inversiones	BCI Seguros Vida S.A.	BCI Seguros Generales S.A.	Total
	M$	M$	M$	M$
Movimientos				
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	8.697.797	285.256	629.459	9.612.512
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**8.697.797**	**285.256**	**629.459**	**9.612.512**
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	8.697.797	285.256	629.459	9.612.512
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (*)	**8.697.797**	**285.256**	**629.459**	**9.612.512**

(*) Las inversiones mantenidas al 31 de diciembre de 2016, 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 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión de vacaciones	274.347	235.346
Provisión de incobrables	841.825	712.077
Pérdida tributaria	728.412	620.514
Provisión de remuneraciones	831.028	372.077
Provisión de gestión	67.862	35.488
Provisión corredores	207.472	173.215
Provisión de reaseguro	1.194.282	879.192
Provisión cheques protestados	6.334	4.406
Comisiones servicio de recaudación, uso de marca, canal	3.341.937	3.458.233
Diferencia de valorización de activo fijo	10.767	9.780
Provisión bonos	192.075	315.546
Ingresos anticipados	2.018.880	1.815.249
Provisiones varias	486.741	417.595
Provisión coaseguros	48.333	36.463
Provisión pagarés	12.138	42.047
Valorización a mercado renta fija	-	230.311
Total activos por impuestos diferidos	**10.262.433**	**9.357.539**
Pasivos por impuestos diferidos:		
Ajuste bursátil de acciones	502.145	493.469
Fluctuación de valores renta fija	92.883	-
Total pasivos por impuestos diferidos	**595.028**	**493.469**

b) El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comparados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Gasto por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	(28.103.573)	(7.486.810)
Cargo (abono) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	803.333	1.976.345
Impuesto artículo 21	(66.038)	(44.658)
Otros	-	(68.475)
Total gasto por impuesto a la renta	**(27.366.278)**	**(5.623.598)**

c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del impuesto corriente es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Impuesto renta (tasa de 24% para 2016 y 22,5% para 2015)	28.103.573	7.486.810
IVA por pagar	1.806.660	2.654.198
Exceso impuesto a la renta 2015	61.576	-
Pago provisional mensual	(5.896.332)	(7.436.345)
Impuesto de terceros	2.277.837	1.274.741
Otros	61.203	-
Total impuestos corrientes por pagar	**26.414.517**	**3.979.404**

d) A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Al 31 de diciembre de			
	2016		2015	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	M$	%	M$
Utilidad antes de impuesto		195.071.658		63.819.085
Tasa de impuesto aplicable	24,00		22,50	
Impuesto a la tasa impositiva vigente		46.817.198		14.359.294
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	0,09	168.581	(0,10)	(65.920)
Agregados o deducciones	(10,09)	(19.683.660)	(13,64)	(8.707.884)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,03	64.159	0,06	38.108
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**14,03**	**27.366.278**	**8,82**	**5.623.598**

NOTA 16 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de este rubro, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Edificios	209.660	203.752
Vehículos	634.401	522.122
Muebles y útiles	289.560	328.626
Equipos computacionales	2.623.161	2.436.122
Otros	986.240	979.545
Total propiedades, plantas y equipos bruto	**4.743.022**	**4.470.167**

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Edificios	(203.387)	(197.220)
Vehículos	(194.247)	(146.582)
Muebles y útiles	(233.592)	(286.692)
Equipos computacionales	(2.234.682)	(2.112.317)
Otros	(913.652)	(893.876)
Total depreciación acumulada	**(3.779.560)**	**(3.636.687)**

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Edificios	6.273	6.532
Vehículos	440.154	375.540
Muebles y útiles	55.968	41.934
Equipos computacionales	388.479	323.805
Otros	72.588	85.669
Total propiedades, plantas y equipos neto	**963.462**	**833.480**

b) El movimiento del rubro propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Edificios	Vehículos	Muebles y útiles	Equipos computacionales	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Al 1 de enero de 2016	**6.532**	**375.540**	**41.934**	**323.805**	**85.669**	**833.480**
Adiciones, mejoras y transferencias	-	184.325	28.669	187.039	6.696	406.729
Depreciación del ejercicio	(1.237)	(70.422)	(8.891)	(122.365)	(19.777)	(222.692)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	(44.890)	(5.744)	-	-	(50.634)
Otros	978	(4.399)	-	-	-	(3.421)
Total propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2016	**6.273**	**440.154**	**55.968**	**388.479**	**72.588**	**963.462**

	Edificios	Vehículos	Muebles y útiles	Equipos computacionales	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Al 1 de enero de 2015	**2.374.416**	**294.658**	**46.915**	**330.954**	**104.163**	**3.151.106**
Adiciones, mejoras y transferencias	535.851	161.863	3.071	92.154	5.799	798.738
Depreciación del ejercicio	(12.655)	(20.272)	(8.052)	(99.303)	(24.293)	(164.575)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta (1)	(392.460)	-	-	-	-	(392.460)
Ventas	(2.499.249)	-	-	-	-	(2.499.249)
Otros	629	(60.709)	-	-	-	(60.080)
Total propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2015	**6.532**	**375.540**	**41.934**	**323.805**	**85.669**	**833.480**

(1) Corresponde a una oficina de Empresas Juan Yarur SpA ubicada en Avda. Apoquindo 3721, Las Condes.

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Corriente		
Préstamos bancarios	14.416.015	18.292.699
Efectos de comercio	250.000	-
Sobregiros contables Compañías de Seguros	62.517	2.818.931
Total	**14.728.532**	**21.111.630**
No Corriente		
Préstamos bancarios	44.958.011	44.167.939
Total	**44.958.011**	**44.167.939**

b) La composición de los saldos de préstamos bancarios corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

Porción Corriente al 31 de diciembre de 2016

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	-	1.915.998	1.915.998	0,28 %	1,42 %	1.881.999
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	-	2.404.348	2.404.348	0,30 %	1,44 %	2.361.092
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	5.319.628	5.319.628	0,20 %	1,34 %	5.081.404
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	2.135.295	2.135.295	0,80 %	2,17 %	1.976.099
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	1.969.541	1.969.541	0,80 %	1,94 %	1.844.359
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	-	671.205	671.205	0,60 %	1,74 %	656.669
									14.416.015	14.416.015			13.801.622

Porción no corriente al 31 de diciembre de 2016

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	1.881.999	-	-	-	-	1.881.999	0,28 %	1,42 %	1.881.999
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	2.361.093	-	-	-	-	2.361.093	0,30 %	1,44 %	2.361.093
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	5.081.340	5.081.340	3.811.054	3.811.054	5.081.405	22.866.193	0,20 %	1,34 %	22.866.193
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	1.976.099	1.976.099	1.482.074	1.482.074	1.976.097	8.892.443	0,80 %	2,17 %	8.892.443
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	1.844.359	1.844.359	1.383.269	1.383.269	1.844.358	8.299.614	0,80 %	1,94 %	8.299.614
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	656.669	-	-	-	-	656.669	0,60 %	1,74 %	656.669
								13.801.559	8.901.798	6.676.397	6.676.397	8.901.860	44.958.011			44.958.011

Porción Corriente al 31 de diciembre 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	-	1.872.052	1.872.052	0,28 %	1,18 %	1.830.649
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	-	2.349.495	2.349.495	0,30 %	1,20 %	2.296.672
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	7.605.194	7.605.194	0,20 %	1,10 %	7.414.143
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	2.798.221	2.798.221	0,80 %	1,77 %	2.691.054
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	3.010.621	3.010.621	0,80 %	1,70 %	2.883.273
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	-	657.116	657.116	0,60 %	1,50 %	638.752
									18.292.699	18.292.699			17.754.543

Porción no corriente al 31 de diciembre 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	1.830.649	1.830.650	-	-	-	3.661.299	0,28 %	1,18 %	3.661.299
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	2.296.672	2.296.672	-	-	-	4.593.344	0,30 %	1,20 %	4.593.344
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	9.885.524	4.942.698	4.942.699	-	-	19.770.921	0,20 %	1,10 %	19.770.921
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	3.588.073	1.794.036	1.794.036	-	-	7.176.145	0,80 %	1,77 %	7.176.145
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	3.844.364	1.922.182	1.922.181	-	-	7.688.727	0,80 %	1,70 %	7.688.727
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	638.752	638.751	-	-	-	1.277.503	0,60 %	1,50 %	1.277.503
								22.084.034	13.424.989	8.658.916	-	-	44.167.939			44.167.939

NOTA 18 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Deudas con el personal		
Indemnizaciones y otros	971.979	687.416
Otras	2.035.253	1.301.867
Otros pasivos no financieros		
Cheques caducados	8.260.457	6.313.695
Comisiones canales masivos	7.639.485	5.551.572
Comisiones otros canales	5.466.148	8.104.542
Proveedores	702.443	368.336
Cuentas por pagar bomberos	57.780	59.803
Recaudación prima por aplicar	47.653	472.933
Otros	6.625.330	4.470.149
Total	**31.806.528**	**27.330.313**

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

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Deudas por operaciones de seguros	34.045.610	33.099.162
Deudas con intermediarios	4.166.930	5.363.648
Reservas técnicas compañías de seguros	424.194.117	392.417.692
Inmobiliaria e Inversiones Tauro S.A. (*)	6.694.700	14.203.200
Total	**469.101.357**	**445.083.702**

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

b) La composición de los saldos de reservas técnicas mantenidos por las Compañías de Seguros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2016			
	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	188.549.180	14.457.508	19.424.956	222.431.644
Reservas rentas vitalicias	-	-	45.671.224	45.671.224
Reserva matemática	-	-	32.963.541	32.963.541
Reserva valor del fondo	-	-	25.841.278	25.841.278
Reserva de siniestros	74.999.777	2.946.462	15.457.918	93.404.157
Reserva catastrófica de terremoto	2.991.934	14.491	-	3.006.425
Reserva insuficiencia de prima	438.616	87.712	349.520	875.848
Reservas Técnicas	**266.979.507**	**17.506.173**	**139.708.437**	**424.194.117**

	Al 31 de diciembre 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	173.139.244	10.068.908	17.798.460	201.006.612
Reservas rentas vitalicias	-	-	46.299.862	46.299.862
Reserva matemática	-	-	32.533.798	32.533.798
Reserva valor del fondo	-	-	25.444.090	25.444.090
Reserva de siniestros	68.648.522	2.486.188	9.070.512	80.205.222
Reserva catastrófica de terremoto	5.844.022	14.096	-	5.858.118
Reserva insuficiencia de prima	1.022.653	47.337	-	1.069.990
Reservas Técnicas	**248.654.441**	**12.616.529**	**131.146.722**	**392.417.692**

NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del saldo de este rubro es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Provisiones		
Provisión dividendos	35.877.461	30.034.435
Provisión auditoría	189.343	148.145
Provisión gastos generales	479.269	651.092
Provisión de gastos de gestión	1.515.238	1.151.075
Total	**38.061.311**	**31.984.747**

NOTA 21 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR, NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Inmobiliaria e Inversiones Tauro S.A. (*)	-	7.101.600
Total	**-**	**7.101.600**

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

NOTA 22 - PATRIMONIO

a) Capital y fusión de la sociedad.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de diciembre de 2014 y reformulada por Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 31 de marzo de 2015, por requerimiento de la SVS a través de Oficio Nº 3.848, se aprobó 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 Inversiones Petro S.A. era la principal accionista de la Compañía con un 68,43% de participación. En esta misma junta se acordó transformar Empresas Juan Yarur S.A.C. en una Sociedad por acciones.

Como resultado de esta fusión, el capital suscrito de Empresas Juan Yarur SpA quedó en la suma de M$ 613.079.954 dividido en 21.560.973 acciones.

En esta misma Junta Extraordinaria se acordó que las 21.560.973 acciones de Empresas Juan Yarur SpA se dividirán en dos series de acciones nominativas y sin valor nominal. La serie A está compuesta por 12.405.899 acciones ordinarias, nominativas, con derecho a voto, sin valor nominal y gozarán de todos los derechos económicos y políticos de una acción. La serie B está compuesta de 9.155.074 acciones preferidas, nominativas, sin derecho a voto, con vigencia indefinida, sin valor nominal y gozarán del derecho a percibir el porcentaje que les corresponda de los dividendos que la compañía acuerde repartir respecto de las utilidades del período o de las utilidades acumuladas y sus revalorizaciones si proceden.

Al 31 de diciembre de 2016 el capital pagado es la suma de M$ 613.079.954 (M$609.941.413 al 31 de diciembre de 2015).

b) Cambio de nombre y de estatutos sociales por la fusión.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 29 de diciembre de 2014 también se acordó lo siguiente:

1. Aprobar la fusión por incorporación de Inversiones Petro S.A. con Empresas Juan Yarur S.A.C.

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.

Atendido lo anterior, se deja constancia que Empresas Juan Yarur S.A.C. 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.

Con fecha 26 de febrero de 2015 la compañía recibió el Oficio Nº 3848 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en el que solicita subsanar algunas observaciones respecto a la escritura e informe pericial de fusión de la Junta Extraordinaria de Accionistas del 29 de diciembre de 2014.

Con el propósito de cumplir con lo requerido el Oficio 3848 de la SVS, el día 31 de marzo de 2015 se realizó una Junta Extraordinaria de Accionistas en la que se acordó 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 el Oficio N° 3848/2015 de esa Superintendencia. Dichas observaciones tuvieron relación con algunos de los acuerdos de fusión adoptados en la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía 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.

Con estas modificaciones se acordó un aumento de capital por M$6.453.018 en pago de 137.817 acciones de Empresas Juan Yarur SpA, la que se pagarán en un 50% el 30 de abril de 2015 y el saldo el 30 de abril de 2016.

c) Absorción de Inversiones Baquio Limitada.

Con fecha 25 de septiembre de 2015 por Junta General de Accionistas se acordó un aumento de capital por M$207.338.015 que fue pagado por el aporte de todo el patrimonio de Inversiones Baquio Limitada., emitiendo 9.010.526 acciones Serie A de Empresas Juan Yarur SpA.

En esta misma junta se acordó disminuir el capital en M$207.338.015 correspondiente al capital de Inversiones Baquio Limitada, esto porque con la incorporación de todo el activo, se adquirieron acciones de su propia emisión.

Los efectos de esta absorción son a partir del 1° de julio de 2015.

d) Política de reparto de dividendos

La Junta ordinaria de accionistas del 29 de abril de 2015 acordó por unanimidad que la política de dividendos en el futuro será la establecida en los estatutos: "La sociedad distribuirá anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones, la parte de las utilidades líquidas de cada ejercicio que determine la Junta Ordinaria con el voto conforme de la mayoría de las acciones de la Serie A. Queda expresamente facultado el Directorio para llevar a cabo repartos de utilidades provisorios, en cualquier tiempo, si las circunstancias sociales así lo permitan, como asimismo a repartir en igual forma las utilidades que la Sociedad haya mantenido retenidas."

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 18 de abril de 2016, se aprobó por unanimidad el reparto de un dividendo de M$55.886.042 (27,9% de la utilidad) y destinar M$144.244.397 al saldo de utilidades acumuladas.

e) Otras reservas

Corresponde a los movimientos registrados en el ejercicio de otras reservas que registran las filiales directas de la Sociedad. Las cuentas incorporadas en otras reservas son las siguientes:

- 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 en base de la evaluación a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Reserva por valorización de instrumentos de inversión disponibles para la venta.

La reserva de valor razonable 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 relacionada con las inversiones.

- 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 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de las variaciones de otras reservas filiales es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
Otras reservas filiales	**M$**	**M$**
BCI Seguros Vida S.A.	(194.188)	(249.556)
Banco de Crédito e Inversiones	8.838.168	(14.619.573)
Total	**8.643.980**	**(14.869.129)**

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	M$
Fluctuación de Valores por Calce	(194.188)	(249.556)
Reserva por diferencia de conversión	(1.881.905)	3.849.261
Reserva de cobertura de flujo de caja	(166.834)	(2.679.681)
Reserva de valorización de instrumentos de inversión disponible para la venta	10.886.907	(15.789.153)
Total	**8.643.980**	**(14.869.129)**

f) Sobreprecio en colocación de acciones

El aumento de capital aprobado el 31 de marzo de 2015 por M $6.453.019 fue suscrito en dólares y al pagarse en su totalidad generó un pago total de M$6.867.024 con lo que se originó un sobreprecio de M $414.006.

g) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

R.U.T.	Accionista	N° Acciones A	N° Acciones B	Total N° de Acciones	Participación %
5.196.456-K	Luis E. Yarur Rey	5.615.830	305.526	5.921.356	27,465%
6.068.384-0	Ane Miren Arrasate González	188.212	-	188.212	0,873%
10.671.495-9	Ignacio Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
10.667.871-5	Diego Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
13.436.302-9	Alejandra Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
14.118.140-8	Gabriela Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
15.636.101-1	María Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
16.097.786-8	Sofía Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
16.611.687-2	Ana Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
18.390.428-0	Lucía Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
4.131.982-8	Juan Carlos Yarur Rey	-	305.526	305.526	1,417%
4.131.981-K	Jorge Alberto Yarur Rey	-	305.526	305.526	1,417%
4.131.983-6	Maria Eugenia Yarur Rey	-	305.527	305.527	1,417%
4.131.984-4	Victoria Ines Yarur Rey	-	305.527	305.527	1,417%
76.003.643-9	Compañia de Inversiones LENYA	356.276	-	356.276	1,652%
76.509.745-2	IMSA Financiera SPA	558.265	2.986.493	3.544.758	16,441%
76.483.541-7	Inversiones Cerro Sombrero Financiero SpA	558.265	2.571.552	3.129.817	14,516%
59.052.190-6	Parc Berdrand S.A.	1.589.321	1.172.856	2.762.177	12,814%
86.429.200-3	Administraciones e Inversiones Centinela Limitada	156.912	115.795	272.707	1,265%
87.754.900-3	Inmobiliaria Metropolitana Limitada	155.078	114.441	269.519	1,250%
96.592.220-2	Inmobiliaria e Inversiones Santa Irene Limitada	154.712	114.172	268.884	1,247%
76.485.474-8	Inversiones Nueva Altamira Limitada	-	302.696	302.696	1,403%
96.727.220-5	Inmobiliaria e Inversiones Alpamayo S.A.	111.410	82.216	193.626	0,898%
77.252.560-5	Inversiones VYR Limitada	111.410	82.216	193.626	0,898%
85.723.000-0	Administraciones e Inversiones Petrohué S.A.	-	85.005	85.005	0,394%
	Total al 31 de diciembre de 2016	**12.405.899**	**9.155.074**	**21.560.973**	**100,000%**

R.U.T.	Accionista	N° Acciones A	N° Acciones B	Total N° de Acciones	Participación %
5.196.456-K	Luis E. Yarur Rey	5.615.830	-	5.615.830	26,046%
6.068.384-0	Ane Miren Arrasate González	188.212	-	188.212	0,873%
10.671.495-9	Ignacio Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
10.667.871-5	Diego Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
13.436.302-9	Alejandra Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
14.118.140-8	Gabriela Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
15.636.101-1	María Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
16.097.786-8	Sofía Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
16.611.687-2	Ana Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
18.390.428-0	Lucía Yarur Arrasate	356.276	-	356.276	1,652%
76.003.643-9	Compañia de Inversiones LENYA	356.276	-	356.276	1,652%
76.509.745-2	IMSA Financiera SPA	558.265	2.986.493	3.544.758	16,441%
76.483.541-7	Inversiones Cerro Sombrero Financiero SpA	558.265	2.571.552	3.129.817	14,516%
59.052.190-6	Parc Berdrand S.A.	1.589.321	1.172.856	2.762.177	12,814%
59.020.000-K	Sociedad Financiera del Rímac S.A.	-	1.332.340	1.332.340	6,181%
86.429.200-3	Administraciones e Inversiones Centinela Limitada	156.912	115.795	272.707	1,265%
87.754.900-3	Inmobiliaria Metropolitana Limitada	155.078	114.441	269.519	1,250%
96.592.220-2	Inmobiliaria e Inversiones Santa Irene Limitada	154.712	114.172	268.884	1,247%
86.484.600-9	Administraciones e Inversiones Monterrey S.A.	-	240.289	240.289	1,114%
59.097.420-K	Sociedad Financiera del Rímac S.A., Agencia en Chile	-	195.292	195.292	0,906%
96.727.220-5	Inmobiliaria e Inversiones Alpamayo S.A.	111.410	82.216	193.626	0,898%
77.252.560-5	Inversiones VYR Limitada	111.410	82.216	193.626	0,898%
85.723.000-0	Administraciones e Inversiones Petrohué S.A.	-	85.005	85.005	0,394%
96.727.710-K	Inversiones Bayar S.A.	-	62.407	62.407	0,289%
	Total al 31 de diciembre de 2015	**12.405.899**	**9.155.074**	**21.560.973**	**100,000%**

h) Gestión del capital

Empresas Juan Yarur SpA financia sus operaciones a través de los dividendos que recibe de sus filiales y préstamos bancarios. Con estos recursos paga los dividendos a sus accionistas y las cuotas anuales de vencimiento de los préstamos bancarios. El saldo se invierte en una cartera de valores negociables de renta fija y una parte menor en acciones con cotización bursátil.

Los fondos que se mantienen en la cartera de inversiones se utilizan principalmente en los gastos administrativos de Empresas Juan Yarur SpA y en eventuales aumentos de capital que requieran las filiales de la sociedad o inversión en nuevas filiales que se puedan crear.

NOTA 23 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PERSONAS RELACIONADAS

a) La cuenta por pagar a entidades relacionadas, corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son las siguientes:

		Cuentas Por pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes				Al 31 de diciembre de	
R.U.T.	Razón social	País	Relación con el Grupo	Descripción	Unidad de Reajuste	2016	2015
						M$	M$
76.485.474-8	Inv.Nueva Altamira Ltda.	Chile	Accionista	Recuperación de gastos	Pesos ($)	-	42.686
				Total		-	42.686

b) 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 2016 y 2015, Empresas Juan Yarur SpA y sus filiales han efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2016

R.U.T.	Razón social	País	Relación con el grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
						Cargo	Abono
					M$	M$	M$
79.834.450-1	Archivos, Credenciales e Impresos Limitada	Chile	Otras	Fabricación de tarjetas	190.828	190.828	-
96.953.410-K	Artikos Chile S.A.	Chile	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	970.108	970.108	-
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	Otras	Arriendo Terminales	153.406	153.406	-
96.891.090-6	Centro de Compensación Automatizado S.A.	Chile	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.266.800	1.101.088	-
90.299.000-3	Cía. Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Chile	Otras	Arriendo de enlaces de datos	48.318	48.318	-
99.571.580-5	Combanc S.A.	Chile	Coligada indirecta	Compensación y pagos de alto valor	330.662	330.662	-
76.317.889-7	Comder Contraparte Central S.A.	Chile	Coligada indirecta	Procesamiento bancario	965.220	965.220	-
86.271.600-0	Comunicaciones Capítulo Ltda.	Chile	Otras	Arriendo de enlace de datos	48.585	48.585	-
76.233.769-K	Conexxion Spa	Chile	Otras	Servicio correo postal	358.991	357.404	-
96.964.310-3	DCV Registros S.A.	Chile	Otras	Administración registro de accionistas	106.712	106.238	
96.666.140-2	Depositos Central de Valores S.A.	Chile	Otras	Custodia de instrumentos financieros	289.793	286.168	-
76.732.460-K	Digitech Solutions S.A.	Chile	Otras	Digitalización de documentos	326.909	313.919	-
77.110.640-4	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Chile	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	612.351	576.201	-
76.150.476-2	Engage S.A. Servicios y Asesorías en Comunicaciones Public Marketing	Chile	Otras	Consultora de marketing interno	151.641	151.641	-
87.986.700-2	EMC Chile S.A.	Chile	Otras	Soluciones computacionales	1.207.473	993.648	-
77.521.640-9	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Chile	Otras	Marketing institucional	54.399	54.399	-
88.983.600-8	GTD Teleductos S.A.	Chile	Otras	Arriendo de enlaces de datos	496.107	496.107	-
92.040.000-0	IBM Chile S.A.	Chile	Otras	Equipos y soluciones computacionales	2.348.732	1.325.613	-
96.764.980-5	Irarrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Chile	Otras	Asesoría legal	98.908	98.908	-
77.372.460-1	Imagemaker S.A.	Chile	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	494.602	483.596	-
76.215.606-7	Inmobiliaria Anya S.A.	Chile	Otras	Proyectos inmobiliarios	46.128	46.128	-
88.683.400-4	Empresas Jordan S.A.	Chile	Controlador común	Impresión de formularios	2.850.974	2.266.602	-
76.311.818-5	Let's Talk SpA	Chile	Otras	Mensajería electrónica	29.911	29.911	-
5.865.947-9	Mario Gómez D.	Chile	Otras	Asesoría y consultoría	286.802	286.802	-
50.000.014-6	Oliver Wyman	Chile	Otras	Asesoría	754.324	624.560	-
96.815.280-7	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Chile	Coligada indirecta	Procesamiento de tarjetas	8.078.602	8.078.602	-
76.110.561-2	PB Soluciones Ltda.	Chile	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	183.295	144.931	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	Coligada indirecta	Operación de cajeros automáticos	6.231.601	5.229.160	-
76.031.071-9	Salcobrand S.A.	Chile	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros Atm´s	300.567	273.756	-
76.266.504-2	Santo Producciones Ltda.	Chile	Otras	Producción de eventos	205.638	205.638	-
76.257.812-3	Servicios de Informacion Avanzada S.A.	Chile	Otras	Servicio información comercial	863.667	855.169	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	8.787.548	7.225.132	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio conjunto	Comisiones recausación y PAC	122.060	102.571	-
96.523.710-0	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Chile	Otras	Servicio de información financiera	508.194	454.264	-
86.429.200-3	Administraciones e Inversiones Centinela Ltda.	Chile	Otras	Asesorías	34.272	34.272	-
96.721.280-6	Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Chile	Otras	Arriendo de enlaces de datos	35.122	35.122	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Comisión por adm. de tarjetas de crédito y débito	10.489.113	10.489.113	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Comisión Atm's	717.455	-	717.455
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Ingreso por uso de tarjeta de crédito y débito	34.967.347	-	34.967.347
76.246.656-2	Reparaciones Express Ltda.	Chile	Controlador común	Siniestros	797.166	797.166	-
76.246.656-2	Reparaciones Express Ltda.	Chile	Controlador común	Gastos	56.407	47.401	-
76.246.656-2	Reparaciones Express Ltda.	Chile	Controlador común	Seguros transados	13.367	-	12.634
96.838.800-2	Administradora de Beneficios Pharma Benefits Chile Ltda.	Chile	Controlador común	Gastos	23.095	21.595	-
96.838.800-2	Administradora de Beneficios Pharma Benefits Chile Ltda.	Chile	Controlador común	Seguros transados	4.651	-	4.651
94.686.000-K	Faenadora de Carnes Ñuble S.A.	Chile	Indirecta	Seguros transados	136.544	-	114.743
94.686.000-K	Faenadora de Carnes Ñuble S.A.	Chile	Indirecta	Gastos	22.380	18.807	-
96.795.980-4	Viña Morandé S.A.	Chile	Controlador común	Gastos	6.181	5.194	-
76.084.600-7	Gastronomía Morandé Limitada	Chile	Controlador común	Gastos	4.745	3.987	-
77.078.150-7	Auxilia Club Asistencia	Chile	Controlador común	Seguros transados	726	-	726
77.078.150-7	Auxilia Club Asistencia	Chile	Controlador común	Asistencias	5.440.800	5.440.800	-
77.078.150-7	Auxilia Club Asistencia	Chile	Controlador común	Gastos	9.056	9.056	-
96.599.510-2	Productos Farmacéuticos Medipharm Ltda.	Chile	Controlador común	Seguros transados	40.342	-	36.984
76.034.117-7	Inversiones SB S.A.	Chile	Controlador común	Seguros transados	56.308	-	56.308
76.031.071-9	Salcobrand S.A.	Chile	Controlador común	Seguros transados	136.569	-	109.303
96.706.320-7	Farmacéutica Medcell Ltda.	Chile	Controlador común	Seguros transados	6.250	-	6.250
91.635.000-7	Pre-Unic S.A.	Chile	Controlador común	Seguros transados	146.261	-	146.261
76.524.195-2	Inmobiliaria JY SpA	Chile	Controlador común	Arriendos pagados	626.800	569.445	-
76.237.932-5	Farmaprecio Ltda.	Chile	Controlador común	Seguros transados	891	-	891
96.623.540-3	Matic Kard S.A.	Chile	Controlador común	Seguros transados	1.056	-	1.056
76.206.548-7	Inmobiliaria SB Ltda.	Chile	Controlador común	Seguros transados	3.334	-	3.334
79.931.610-2	Transportes Lira S.A.	Chile	Controlador común	Seguros transados	56	-	56
79.931.610-2	Transportes Lira S.A.	Chile	Controlador común	Gastos	38.401	32.270	-
76.285.204-7	Empresas JY S.A.	Chile	Controlador común	Compra de opción de acciones BCI	129.019	-	-
76.307.969-4	Inversiones Petro Dos S.A.	Chile	Controlador común	Compra de acciones	12.148	-	-
4.881.321-6	Carlos Spoerer Urrutia	Chile	Director	Asesorías	75.927	75.927	

Al 31 de diciembre de 2015

R.U.T.	Razón social	País	Relación con el grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados Cargo	Abono
					M$	M$	M$
86.429.200-3	Administración e Inversiones Centinela Ltda.	Chile	Otras	Asesorías	108.179	108.179	-
79.834.450-1	Archivos, Credenciales e Impresos Ltda.	Chile	Otras	Fabricación de tarjetas	206.684	206.684	-
96.953.410-K	Artikos Chile S.A.	Chile	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	836.810	800.061	-
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	Otras	Arriendo de terminales	161.534	161.534	-
96.891.090-6	Centro de Compensación Automatizado S.A.	Chile	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	996.116	861.817	-
90.299.000-3	Cía. Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Chile	Otras	Arriendo de enlaces de datos	46.880	46.880	-
86.271.600-0	Comunicaciones Capítulo Ltda.	Chile	Otras	Arriendo de enlace de datos	43.606	43.606	-
99.571.580-5	Combanc S.A.	Chile	Coligada indirecta	Compensación y pagos de alto valor	361.676	361.676	-
76.317.889-7	Comder Contraparte Central S.A.	Chile	Coligada directa	Compensación cámara de derivados	431.415	431.415	-
76.233.769-K	Conexxion Spa	Chile	Otras	Servicio de correo postal	401.617	393.195	-
96.964.310-3	DCV Registros S.A.	Chile	Otras	Procesamiento bancario	93.401	93.401	
96.666.140-2	Depósito Central de Valores S.A.	Chile	Otras	Custodia de instrumentos financieros	293.716	293.716	-
76.732.460-K	Digitech Solutions S.A.	Chile	Otras	Digitalización de documentos	255.868	254.150	-
77.110.640-4	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Chile	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	689.170	507.765	-
88.983.600-8	GTD Teleductos S.A.	Chile	Otras	Servicio de comunicaciones	467.564	467.564	-
76.150.476-2	Engage S.A. Servicios y Asesorías en Comunicaciones Public Marketing	Chile	Otras	Consultora de marketing interno	147.776	140.827	-
87.986.700-2	EMC Chile S.A.	Chile	Otras	Soluciones computacionales	910.113	271.736	-
77.521.640-9	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Chile	Otras	Marketing institucional	62.840	56.533	-
92.040.000-0	IBM Chile S.A.	Chile	Otras	Equipos y soluciones computacionales	9.908.884	8.913.233	-
96.764.980-5	Irarrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Chile	Otras	Asesoría legal	137.220	137.220	-
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	880.630	656.092	-
88.683.400-4	Empresas Jordan S.A.	Chile	Controlador común	Impresión de formularios	2.816.062	2.315.003	-
5.865.947-9	Mario Gómez D.	Chile	Otras	Asesoría y consultoría	287.218	287.218	-
96.815.280-7	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Chile	Coligada indirecta	Procesamiento de tarjetas	6.608.955	6.030.231	-
76.110.561-2	PB Soluciones Ltda.	Chile	Otras	Serv. instalación Atm's y servicio de aseo Atm's	266.809	201.961	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	Coligada indirecta	Operación de cajeros automáticos	5.999.484	5.098.350	-
76.031.071-9	Salcobrand S.A.	Chile	Controlador común	Arriendo de espacios para cajeros Atm´s	312.732	247.880	-
76.266.504-2	Santo Producciones Ltda.	Chile	Otras	Producción de eventos	200.057	183.247	-
76.257.812-3	Servicios de Informacion Avanzada S.A.	Chile	Otras	Servicio de información comercial	831.109	801.661	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	8.803.741	7.436.768	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio conjunto	Comisiones recaudación y PAC	129.233	108.599	-
96.523.710-0	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Chile	Otras	Servicio información financiera	448.830	400.782	-
96.721.280-6	Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Chile	Otras	Arriendo de enlaces de datos	36.186	36.186	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Comisión por administración de tarjetas de crédito y débito	9.507.884	9.507.884	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Comisión Atm's	659.831	-	659.831
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Ingreso por uso de tarjeta de crédito y débito	31.399.790	-	31.399.871
77.078.150-7	Auxilia Club Asistencia S.A.	Chile	Controlador común	Seguros transados	23.798	-	23.798
96.838.800-2	Administradora de Beneficios Pharma Benefits Chile Ltda.	Chile	Controlador común	Gastos	4.028	3.385	-
76.246.656-2	Reparaciones Express Ltda.	Chile	Controlador común	Siniestros	5.689	5.689	-
94.686.000-K	Faenadora de Carnes Ñuble S.A.	Chile	Indirecta	Gastos	20.584	17.297	-
96.795.980-4	Viña Morandé S.A.	Chile	Indirecta	Gastos	3.081	2.793	-
96.599.510-2	Productos Farmacéuticos Medipharm Ltda.	Chile	Controlador común	Gastos	186	156	-
76.524.195-2	Inmobiliaria JY SpA	Chile	Controlador común	Venta de inmuebles	4.549.804	-	2.020.455

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

c) Durante los ejercicios 2016 y 2015, Empresas Juan Yarur SpA ha recibido los siguientes dividendos con partes relacionadas:

R.U.T.	Razón social	País	Relación con el Grupo	Descripción	Al 31 de diciembre de 2016	2015
					M$	M$
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	61.030.794	59.870.932
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	41.953.422	2.462.708
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	39.208.363	8.140.901
96.948.880-9	BCI Securitizadora S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	112	225
				Total	**142.192.691**	**70.474.766**

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

Principales transacciones entre filiales

R.U.T.	Razón social	País	Relación con	Descripción	Al 31 de diciembre 2016	2015
					M$	M$
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Arriendos cobrados	12.484	132.003
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Seguros transados	390.408	405.498
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Intereses ganados	86.793	-
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Gastos de adminsitración	-	2.627
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Compra instrumento	-	1.508
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Arriendos cobrados	2.524	29.559
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Siniestros percibidos	-	83
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Compra instrumento	-	489
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Seguros transados	-	2.804
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Intereses ganados	15.891	-
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Servicios de call center	100.414	-
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Gastos de adminsitración	-	6.266
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Servicio de recaudación y uso de canales	5.666.621	5.817.760
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Comisiones por recaudación y Pac	479.987	659.777
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Siniestros	1.770.777	1.627.424
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Uso de canales	490.634	-
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Comisiones por intermediación	16.148.092	32.375.936
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Premios por intermediación	3.316.609	2.172.434
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Marketing	1.003.106	1.193.547
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Comisiones por administración de la cartera	18.959.069	118.382
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Siniestros cedidos	-	447.356
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Forward	375.600	-

NOTA 24 - INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de los ingresos y costos de actividades ordinarias, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Primas directas	432.516.341	403.642.461
Primas aceptadas	63.513	7.711
Primas cedidas	(51.171.252)	(42.247.902)
Otros	184.399	527.842
Total ingresos de actividades ordinarias	**381.593.001**	**361.930.112**
Variación reserva de riesgo en curso	(13.072.166)	(31.637.867)
Variación reserva matemática	482.901	(1.789.157)
Variación reserva valor del fondo	316.513	(930.591)
Variación reserva catastrófica de terremoto	2.993.820	(407.826)
Variación reserva insuficiencia de prima	(286.730)	(436.525)
Variación otras reservas técnicas	-	43.166
Siniestros directos	(218.745.669)	(206.923.341)
Siniestros cedidos	32.715.249	41.910.209
Siniestros aceptados	28.021	(342.087)
Rentas directas	(3.290.857)	(3.859.956)
Rentas cedidas	234.956	283.222
Comisión corredores y retribución asesores previsionales	(29.854.893)	(33.483.917)
Comisiones de reaseguro aceptado	-	(1.939)
Comisiones de reaseguro cedido	9.716.149	9.604.992
Gastos por reaseguro no proporcional	(18.595.415)	(13.650.413)
Gastos médicos	(78.416)	(94.446)
Deterioro de seguros	(50.135)	(256.192)
Otros	(157.121)	(506.069)
Total costo de venta	**(237.643.793)**	**(242.478.737)**
Total	**143.949.208**	**119.451.375**

NOTA 25 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro otros ingresos y egresos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Otros ingresos		
Utilidad por venta en participación Compañías de Seguros	116.240.584	-
Interes por primas	2.928.908	2.784.450
Utilidad por venta de activo fijo	371.180	-
Otros	36.552	239.114
Subtotal	**119.577.224**	**3.023.564**
Otros egresos		
Gastos financieros	(602.160)	(139.176)
Castigos	(186.813)	(785.914)
Otros	(150.469)	(218.384)
Subtotal	**(939.442)**	**(1.143.474)**
Total	**118.637.782**	**1.880.090**

NOTA 26 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro gastos de administración, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Remuneraciones	21.106.363	18.349.446
Gastos del directorio	278.825	280.386
Otros gastos del personal	1.245.036	1.012.922
Consumo de materiales	549.465	606.435
Reparación y mantención de activo fijo	1.281.513	1.212.589
Arriendos y seguros	1.174.449	723.740
Publicidad y propaganda	998.311	841.663
Instalaciones	239.724	228.644
Comunicaciones	980.627	871.905
Relaciones públicas	6.746	2.729
Servicios de terceros	3.563.694	3.588.115
Transportes	13.429	14.903
Viajes y estadías	291.129	345.153
Incentivos y comisiones	44.805.284	33.288.625
Depreciaciones	221.456	191.772
Amortizaciones	882.733	751.708
Impuestos, contribuciones y aportes	1.048.310	925.640
Otros gastos	3.722.647	5.056.932
Total gastos de administración	**82.409.741**	**68.293.307**

NOTA 27 - INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Inversiones Nacionales		
Renta Fija	12.575.419	9.034.770
Renta Variable	1.809.472	1.030.486
Bienes Raíces	424.309	2.426.466
Inversiones en el Extranjero		
Renta variable	(29.958)	960.946
Fondos Mutuos o de Inversión	659.307	308.277
Derivados Financieros	-	19.241
Otras Inversiones	-	37.909
Total	**15.438.549**	**13.818.095**

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS NEGOCIOS BANCARIOS

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

NOTA 28 - COMBINACION DE NEGOCIOS

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (en adelante "CNB") mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de CM Florida Holding Inc. (actualmente BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries), quien poseía y controlaba el 99,96% de participación accionaria de CNB. El porcentaje restante 0,04% estaba, en partes iguales, en poder de los 6 directores del Banco CNB, quienes según la Norma Federal de los Estados Unidos de Norteamérica (en adelante "Estados Unidos") deben tener acciones para poder ejercer su función de directores.

Con esta transacción, BCI refuerza su estrategia de crecimiento e internacionalización, convirtiéndose en la primera institución financiera chilena que posee una filial bancaria en Estados Unidos. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a US$946,9 miles, equivalente en pesos chilenos a M$639.150.382.

ii. Descripción de las filiales adquiridas

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, es una sociedad de inversión cuyo único fin es mantener la inversión en CNB y en otros instrumentos financieros en menor cuantía.

CNB es una institución financiera bancaria establecida en 1946 con sede en la ciudad de Miami, y es reconocida como uno de los bancos más antiguos del Estado de Florida. CNB es un banco comercial de servicios integrales que ofrece una gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo, a más de 22.000 clientes. Con 26 sucursales y 478 empleados distribuidos en cuatro condados de Florida. Asimismo, ha destacado históricamente un segmento de mercado objetivo de pequeñas y medianas empresas.

Al momento de la adquisición, CNB contaba con colocaciones por M$2.694.027.432, depósitos por M$2.949.445.715 y un patrimonio de M$629.500.421, equivalentes al 11%, 12% y 3% del total de activos del Banco, respectivamente, considerando los saldos consolidados al 31 de octubre de 2015.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición representa un importante paso en la estrategia de internacionalización del Banco, cuyo objetivo es generar nuevas fuentes de ingreso, diversificar geográficamente su negocio, y acompañar a los clientes chilenos y latinos en sus operaciones regionales y, al mismo tiempo, consolidar su participación en el Estado de Florida, en el que ya opera desde hace 16 años, a través de la sucursal que actualmente tiene ubicada en la ciudad de Miami.

La compra representa también una importante oportunidad de negocios para el Banco en el estado Florida, el tercer estado más poblado de Estados Unidos con más de 21 miles de habitantes y con un ingreso per cápita que supera los US$40.000 y cuarto en términos de depósitos. Se distingue por tener una economía dinámica y atractiva cuyo crecimiento tanto económico como demográfico, se encuentra por sobre la media de los demás estados de los Estados Unidos A nivel de crecimiento económico Florida tiene una tasa proyectada de crecimiento de 3,3% en tanto la tasa nacional alcanza el 1,6%, la tasa de crecimiento demográfico es de 2,2% y la media nacional se encuentra en 0,8% y su tasa de desempleo proyectada es muy favorable siendo de 4,8% en tanto que proyectada nacional alcanza el 6%. Adicionalmente, se destaca por su fuerte conexión con Latinoamérica, siendo la puerta de entrada de las inversiones latinoamericanas hacia los Estados Unidos, y viceversa.

En particular, CNB, se destaca por ser uno de los bancos más antiguos y uno de los líderes en el mercado, estando dentro de los cinco bancos más grandes en el Estado de Florida (dentro de sus pares comparables). CNB cuenta con una administración de larga trayectoria y reconocido éxito. El excelente posicionamiento y desempeño de CNB, en conjunto con el know-how acumulado por BCI en sus más de setenta años de historia, representan un pilar fundamental para el desarrollo futuro de BCI en el mercado de los Estados Unidos.

iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

A continuación se adjunta el Estado de Situación Financiera Consolidado de City National Bank of Florida (CNB) a la fecha de compra y sus ajustes por medición a valor razonable al 16 de octubre de 2015:

	Balance previo compra	Ajustes de Adquisición	Referencia Ajustes	Balance post compra
	M$	M$		M$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	272.336.948	(26.730.638)	**a**	245.606.310
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Instrumentos para negociación	9.465.170	-		9.465.170
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.781.864	-		48.781.864
Contratos de derivados financieros	2.140.854	-		2.140.854
Adeudado por bancos	-	-		-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.681.665.173	12.362.259	**b**	2.694.027.432
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	881.671.080	126.043.065	**c**	1.007.714.145
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	124.131.508	(123.456.542)	**c**	674.966
Inversiones en sociedades	37.017.219	-		37.017.219
Intangibles	143.368.729	(81.872.311)	**d**	61.496.418
Activo fijo	47.492.592	4.396.535	**e**	51.889.127
Impuestos corrientes	-	-		-
Impuesto diferidos	91.016.058	34.449.256	**f**	125.465.314
Otros activos	11.200.861	-		11.200.861
TOTAL ACTIVOS	**4.350.288.056**	**(54.808.376)**		**4.295.479.680**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.949.445.715	-		2.949.445.715
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	119.057.947	-		119.057.947
Depósitos y otras captaciones a plazo	259.349.334	540.659	**g**	259.889.993
Contratos de derivados financieros	2.146.565	-		2.146.565
Obligaciones con bancos	-	-		-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-		-
Otras obligaciones financieras	321.010.363	-		321.010.363
Impuestos corrientes	1.378.815	-		1.378.815
Impuestos diferidos	-	-		-
Provisiones	5.773.381	-		5.773.381
Otros pasivos	7.276.480	-		7.276.480
TOTAL PASIVOS	**3.665.438.600**	**540.659**		**3.665.979.259**
PATRIMONIO				
De los propietarios del banco:				
Capital y Reservas	658.260.732	(28.760.311)	**h**	629.500.421
Cuentas de valoración	1.621.241	(1.621.241)	**i**	-
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-		-
Utilidad del ejercicio	24.967.483	(24.967.483)	**i**	-
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	**684.849.456**	**(55.349.035)**		**629.500.421**
Interés no controlador	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO	**684.849.456**	**(55.349.035)**		**629.500.421**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**4.350.288.056**	**(54.808.376)**		**4.295.479.680**

La conciliación de los ajustes a valor razonable generados por la adquisición al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

Referencia	Detalle de ajustes	Valor en M$
a)	Depósitos en bancos	(26.730.638)
b)	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.362.259
c)	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	126.043.065
c)	Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(123.456.542)
d)	Intangibles	(81.872.311)
e)	Activo fijo	4.396.535
f)	Impuesto diferido	34.449.256
	Total activos	**(54.808.376)**
g)	Depósitos y otras captaciones a plazo	540.659
h)	Capital y reservas	(28.760.311)
i)	Cuentas de valorización	(1.621.241)
i)	Utilidad del ejercicio	(24.967.483)
	Total pasivos y patrimonio	**(54.808.376)**

Los ajustes a valor razonable se determinaron a la fecha de adquisición, este proceso de valorización fue efectuado por profesionales idóneos e independientes de la Administración del Banco. El valor razonable es definido como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, o adquisición. Los ajustes presentados reflejan los activos adquiridos y los pasivos asumidos por la adquirida, producto de la combinación de negocios.

Se define como combinaciones de negocios de acuerdo a la norma IFRS3, lo siguiente: “Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al momento de ser incurridos”.

Los ajustes realizados para obtener los activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable en la fecha de adquisición son los siguientes:

a) Del total del rubro efectivo y depósitos en bancos que correspondía a M$272.336.948 los depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a M$234.633.243 y su ajuste de adquisición corresponde a la actualización de las tasas nominales a tasas de mercado, el valor del ajuste fue de M$(26.730.638).

b) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, corresponde al ajuste por la tasa efectiva de las colaciones. Este ajuste a valor razonable también consideró el efecto de riesgo de crédito, por lo cual adicionalmente, se ajustó la provisión por riesgo de crédito de los deudores.

i) Al 31 de octubre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones, era la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.134.080.150	286.014	2.134.366.164	-	(13.369.990)	(13.369.990)	2.120.996.174
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**2.134.080.150**	**286.014**	**2.134.366.164**	**-**	**(13.369.990)**	**(13.369.990)**	**2.120.996.174**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	544.719.173	3.734.279	548.453.452	-	(7.458.348)	(7.458.348)	540.995.104
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar		-	-	-	-	-	-
Subtotal	**544.719.173**	**3.734.279**	**548.453.452**	**-**	**(7.458.348)**	**(7.458.348)**	**540.995.104**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	108.337.182	322.648	108.659.830	-	(1.501.925)	(1.501.925)	107.157.905
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.662.567	-	7.662.567	-	(33.548)	(33.548)	7.629.019
Subtotal	**115.999.749**	**322.648**	**116.322.397**	**-**	**(1.535.473)**	**(1.535.473)**	**114.786.924**
TOTAL	**2.794.799.072**	**4.342.941**	**2.799.142.013**	**-**	**(22.363.811)**	**(22.363.811)**	**2.776.778.202**

ii) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 16 de octubre de 2015, era la siguiente:

	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	M$	M$	M$	M$
Deuda garantizada	-	-	-	-
Deuda sin garantía	286.014	3.734.279	322.648	4.342.941
Totales	**286.014**	**3.734.279**	**322.648**	**4.342.941**

iii) Al 31 de octubre de 2015, el desglose por vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, era el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activo								
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	37.491.928	87.984.959	208.120.899	333.597.786	1.268.372.403	1.197.171.824	2.799.142.013
Total activos	**-**	**37.491.928**	**87.984.959**	**208.120.899**	**333.597.786**	**1.268.372.403**	**1.197.171.824**	**2.799.142.013**

c) Instrumentos de inversión disponibles para la venta e instrumentos de inversión hasta el vencimiento, corresponde a reclasificación por redefinición de los activos mantenidos hasta su

vencimiento, los cuales fueron clasificados como disponibles para la venta y valorizados a valor razonable.

d) Intangibles, este ajuste corresponde a tres conceptos:

i) Desreconocimiento del goodwill generado en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de CNB,
ii) Activos intangibles identificados (ver cuadro siguiente), y
iii) Goodwill.

Apertura de intangibles identificados y de los generados en la combinación de negocios

Detalle	Monto M$	Tipo	Vida útil
Intangibles identificados			
Core deposit	43.855.250	Amortizable	9 años
Lease hold interest	2.813.670	Amortizable	30 años
Trade name	12.629.640	Vida útil indefinida	-
Intangible generado	2.197.858		
Goodwill	43.855.250	Vida útil indefinida	-

Intangibles identificados

Core deposit

Por depósitos a plazo permanentes de CNB colocados a tasas por debajo de las tasas de colocación de mercado a la fecha de la compra.

Lease hold interest

Se origina por contratos de arriendos mantenidos por CNB que están a un mejor precio que mercado.

Trade name

Corresponde a la valorización de la marca CNB, reconocida y de tradición en el Estado de Florida.

Intangible Generado

Goodwill

Corresponde al generado en la adquisición de CNB y representa el mayor valor pagado en la compra por sobre el valor de los activos netos medidos a valor razonable determinado según se señala en Nota 2 literal s.

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

No hay indicios de deterioro para los intangibles adquiridos en la combinación de negocios y goodwill.

e) Activo fijo, corresponde al ajuste por tasación a mercado realizada para los edificios de propiedad de CNB.

f) Impuesto diferido, los ajustes de la compra generan diferencias temporales entre el tratamiento financiero y su tratamiento fiscal, esas diferencias deben ser reconocidas como activos y pasivos por impuestos diferidos. En el caso de esta combinación de negocios, se generó un activo por impuesto diferido.

g) Depósitos y otras captaciones a plazo, corresponden al ajuste de tasa de mercado para llevar los depósitos a valor razonable.

h) Capital y reservas, corresponde al efecto neto entre ajustes de activo y pasivos generados a valor razonable producto de la adquisición.

i) Cuentas de valorización - Utilidad del ejercicio, corresponden a la disminución por el reverso de las utilidades financieras del ejercicio, pertenecientes a los propietarios o controladores anteriores y reversos de las cuentas de valoración al momento de la adquisición.

A continuación se adjuntan los Estados de Situación Financiera Consolidados de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, posteriores a la adquisición de City National Bank of Florida (CNB) al 16 de octubre de 2015:

	BCI Financial Group Individual	CNB post compra	BCI Financial Group consolidado
	M$	M$	M$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	746.454	245.606.310	245.606.310
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	9.465.170	9.465.170
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	48.781.864	48.781.864
Contratos de derivados financieros	-	2.140.854	2.140.854
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	2.694.027.432	2.694.027.432
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	79.519	1.007.714.145	1.007.793.664
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	674.966	674.966
Inversiones en sociedades	629.234.688	37.017.219	37.017.361
Intangibles	-	61.496.418	61.496.418
Activo fijo	-	51.889.127	51.889.127
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	7.998.466	125.465.314	133.463.780
Otros activos	1.262.012	11.200.861	12.462.873
TOTAL ACTIVOS	**639.321.139**	**4.295.479.680**	**4.304.819.819**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	2.949.445.715	2.948.699.261
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	119.057.947	119.057.947
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	259.889.993	259.889.993
Contratos de derivados financieros	-	2.146.565	2.146.565
Obligaciones con bancos	4.867	-	4.867
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	321.010.363	321.010.363
Impuestos corrientes	150.966	1.378.815	1.529.781
Impuestos diferidos	-	-	-
Provisiones	-	5.773.381	5.773.381
Otros pasivos	14.924	7.276.480	7.291.404
TOTAL PASIVOS	**170.757**	**3.665.979.259**	**3.665.403.562**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y reservas	639.150.382	629.500.421	639.150.382
Cuentas de valoración	-	-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-
Menos: provisión para dividendos mínimos	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	**639.150.382**	**629.500.421**	**639.150.382**
Interés no controlador	-	-	265.875
TOTAL PATRIMONIO	**639.150.382**	**629.500.421**	**639.416.257**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**639.321.139**	**4.295.479.680**	**4.304.819.819**

En el Estado de Situación Financiera de BCI Financial Group, INC. se reconoce un interés minoritario que está medido a su valor razonable y corresponde a acciones que los Directores de CNB deben adquirir para poder ejercer su función por regulaciones de la Reserva Federal de los Estados Unidos (en adelante "FED").

Finalmente, para efectos de exponer la implicancia de esta combinación de negocios en el consolidado del Banco, se adjunta Estado de Situación Financiera del Banco al cierre del 31 de octubre post compra de las acciones de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries:

	BCI consolidado previo a la compra	BCI Financial Group	BCIConsolidado post compra
	M$	M$	M$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	1.353.771.816	104.546.288	1.458.318.104
Operaciones con liquidación en curso	613.097.166	-	613.097.166
Instrumentos para negociación	1.139.614.742	9.635.915	1.149.250.657
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	144.287.425	49.999.621	194.287.046
Contratos de derivados financieros	1.531.187.812	1.989.926	1.533.177.738
Adeudado por bancos	167.867.389	-	167.867.389
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.573.751.300	2.776.778.702	19.350.530.002
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.299.078.308	1.043.524.963	2.342.603.271
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	691.606	691.606
Inversiones en sociedades	685.505.385	39.401.191	155.079.096
Intangibles	166.460.974	2.370.732	168.831.706
Activo fijo	225.562.007	53.519.005	279.081.012
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	117.756.043	98.251.043	216.007.086
Otros activos	645.675.155	6.379.063	652.054.218
TOTAL ACTIVOS	**24.663.615.522**	**4.187.088.055**	**28.280.876.097**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.628.384.353	2.890.027.550	7.518.411.903
Operaciones con liquidación en curso	492.294.912	-	492.294.912
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	294.937.689	82.062.260	376.999.949
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.455.625.085	261.865.579	9.717.490.664
Contratos de derivados financieros	1.597.598.087	2.060.961	1.599.659.048
Obligaciones con bancos	1.566.256.390	4.987	1.566.261.377
Instrumentos de deuda emitidos	3.903.604.658	-	3.903.604.658
Otras obligaciones financieras	69.770.408	363.520.865	433.291.273
Impuestos corrientes	677.623	3.072.438	3.750.061
Impuestos diferidos	42.112.423	-	42.112.423
Provisiones	226.237.648	5.952.341	232.189.989
Otros pasivos	398.876.691	8.396.333	407.273.024
TOTAL PASIVOS	**22.676.375.967**	**3.616.963.314**	**26.293.339.281**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y reservas	1.781.505.407	564.316.210	1.781.505.407
Cuentas de valoración	13.976.775	3.442.605	13.976.775
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del ejercicio	273.937.209	2.069.165	273.937.209
Menos: provisión para dividendos mínimos	(82.181.463)	-	(82.181.463)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	**1.987.237.928**	**569.827.980**	**1.987.237.928**
Interés no controlador	1.627	296.761	298.888
TOTAL PATRIMONIO	**1.987.239.555**	**570.124.741**	**1.987.536.816**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**24.663.615.522**	**4.187.088.055**	**28.280.876.097**

v. Otras consideraciones

a) En la combinación de negocios no se identificaron activos y pasivos contingentes, ni tampoco contraprestaciones contingentes.

b) Los costos de transacciones relacionados con la adquisición ascendieron aproximadamente a US$5 miles, los cuales principalmente corresponden a asesorías legales externas y costos del due diligence. Estos costos se presentan en gastos de administración en el Estado de Resultado del Ejercicio Consolidado.

c) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al 31 de octubre de 2015, es el siguiente:

	Al 31 de octubre de 2015
	M$
Efectivo y depósitos en bancos	
Efectivo	32.143.992
Depósitos en el Banco Central de Chile	-
Depósitos bancos nacionales	-
Depósitos en el exterior	72.401.296
Sub total -efectivo y depósitos en bancos	104.545.288
Operaciones con liquidación en curso netas	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-
Contratos de retrocompra	49.999.621
Total efectivo y equivalente de efectivo	**154.544.909**

d) El resultado y porcentaje generado por BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, aportado a los resultados consolidados del Banco BCI entre el 16 de octubre y el 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	M$	**%**
Ingresos operacionales	29.920.405	2,58
Ingreso operacional neto	29.224.155	2,52
Resultado operacional	10.599.578	2,74
Resultado antes de impuesto a la renta	**11.014.144**	**2,75**

e) La estimación realizada sobre el posible resultado generado por BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, si la combinación de negocios se hubiera realizado a partir del 1 de enero de 2015, sería de M$36.598.242

La metodología utilizada fue sumar los resultados obtenidos por CNB antes de la fecha de adquisición más los resultados obtenidos desde la fecha de adquisición.

vi. Remedición del goodwill

De acuerdo con la norma IFRS 3, el Banco cuenta con un plazo máximo de un año (período de medición), para ajustar retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición, para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. Los incrementos o disminuciones en los importes provisionales reconocidos, se registrarán por medio de una disminución o incremento del goodwill.

Al cierre del 30 de abril de 2016, el Banco, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, efectuó una remedición para ajustar sus créditos y cuentas por cobrar a clientes netas, de acuerdo con las normas del Capítulo B-1 del Compendio de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta remedición se realizó sobre la cartera al 31 de octubre de 2015 y generó un incremento en el goodwill de US$12.918.365 (M$8.532.580).

A continuación se revela la conciliación del goodwill al comienzo y al final del ejercicio:

	M$
Saldo goodwill al 1.1.2016	**2.197.858**
Pérdidas por deterioro acumuladas al inicio del ejercicio	-
Incremento del goodwill por remedición	8.532.580
Efecto tipo de cambio durante el ejercicio	51.574
Saldo goodwill al 31.12.2016	**10.782.012**

NOTA 29 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	378.519.795	421.190.104
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	613.337.663	350.767.004
Depósitos en bancos nacionales	6.214.364	5.657.200
Depósitos en el exterior	579.493.213	494.938.138
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.577.565.035	1.272.552.446
Operaciones con liquidación en curso netas	131.756.835	178.749.945
Instrumentos financieros de alta liquidez	1.044.848	17.501.753
Contratos de retrocompra	116.461.478	206.105.416
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.826.828.196**	**1.674.909.560**

(*) 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 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	136.697.718	189.425.844
Fondos por recibir	127.565.809	245.124.580
Subtotal activos	264.263.527	434.550.424
Pasivos		
Fondos por entregar	132.506.692	255.800.479
Subtotal pasivos	132.506.692	255.800.479
Operaciones con liquidación en curso netas	**131.756.835**	**178.749.945**

NOTA 30 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	488.903.375	888.725.977
Pagarés del Banco Central de Chile	99.169	245.171
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	181.072.915	14.917.642
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	70.909.764	18.079.647
Depósitos a plazo	352.575.676	183.780.502
Letras de créditos	2.467.329	21.342.804
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	93.930.664	84.405.813
Otros instrumentos	18.222.573	45.449.335
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	1.309.035	158.047
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	45.047.709	16.767.579
Fondos administrados por terceros	13.441.017	24.258.507
Total	**1.267.979.226**	**1.298.131.024**

(*) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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$276.908.239 y M$112.455.349, respectivamente.

NOTA 31 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Al 31 de diciembre de 2016
	M$	Tasa promedio %	M$	Tasa promedio %	M$	Tasa promedio %	M$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	41.667.591	0,35	4.425.592	0,35	-	-	**46.093.183**
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	56.141.333	0,35	14.226.962	0,36	-	-	**70.368.295**
Total	**97.808.924**		**18.652.554**		**-**		**116.461.478**

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Al 31 de diciembre de 2015
	M$	Tasa promedio %	M$	Tasa promedio %	M$	Tasa promedio %	M$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	65.512.969	0,59	5.228.742	0,37	-	-	70.741.711
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	111.766.266	0,35	23.597.439	0,36	-	-	135.363.705
Total	**177.279.235**		**28.826.181**		**-**		**206.105.416**

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Al 31 de diciembre de 2016
	M$	Tasa promedio %	M$	Tasa promedio %	M$	Tasa promedio %	M$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	80.164.557	0,32	-	-	-	-	**80.164.557**
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	139.939.338	0,29	-	-	-	-	**139.939.338**
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	579.332.140	0,26	407.907	0,29	-	-	**579.740.047**
Total	**799.436.035**		**407.907**		**-**		**799.843.942**

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Al 31 de diciembre de 2015
	M$	Tasa promedio %	M$	Tasa promedio %	M$	Tasa promedio %	M$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	68.408.976	0,33	-	-	-	-	**68.408.976**
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	126.693.902	0,29	-	-	-	-	**126.693.902**
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	246.731.534	0,19	7.252.470	0,20	41.493	0,33	**254.025.497**
Total	**441.834.412**		**7.252.470**		**41.493**		**449.128.375**

NOTA 32 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 31 de diciembre de 2016

	Montos nocionales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M$	M$	M$	M$
Derivados de negociación				
Forwards	24.194.016.856	23.869.561.272	125.631.751	123.747.848
Swaps	50.450.992.324	50.209.209.194	928.446.953	978.143.356
Opciones call	213.475.559	224.332.477	1.146.776	653.100
Opciones put	143.990.668	143.153.793	3.275	2.292.738
Futuros	13.416.283	13.416.283	137.016	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**75.015.891.690**	**74.459.673.019**	**1.055.365.771**	**1.104.837.042**
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.881.076.626	1.412.924.837	85.932.142	47.366.605
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**1.881.076.626**	**1.412.924.837**	**85.932.142**	**47.366.605**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	-	548.037.984	22.552.250	19.351.596
Swaps	718.683.347	1.427.387.302	196.396.988	248.530.652
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**718.683.347**	**1.975.425.286**	**218.949.238**	**267.882.248**
Total	**77.615.651.663**	**77.848.023.142**	**1.360.247.151**	**1.420.085.895**

Al 31 de diciembre de 2015

	Montos nocionales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M$	M$	M$	M$
Derivados de negociación				
Forwards	29.537.235.279	29.545.132.856	240.951.244	239.325.066
Swaps	45.442.062.883	45.319.160.262	1.022.311.422	1.057.365.791
Opciones call	394.821.278	385.313.533	4.889.377	6.088.508
Opciones put	298.856.517	306.356.224	2.518.137	2.341.122
Futuros	2.831	2.831	49.826	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**75.672.978.788**	**75.555.965.706**	**1.270.720.006**	**1.305.120.487**
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.779.779.799	263.166.200	87.160.473	76.166.154
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**2.779.779.799**	**263.166.200**	**87.160.473**	**76.166.154**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	113.240.000	991.845.783	16.540.957	22.001.530
Swaps	1.712.136.749	1.110.400.073	125.001.719	131.902.380
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**1.825.376.749**	**2.102.245.856**	**141.542.676**	**153.903.910**
Total	**80.278.135.336**	**77.921.377.762**	**1.499.423.155**	**1.535.190.551**

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:

Las coberturas de valor razonable para las posiciones tanto en moneda extranjera como en moneda nacional, cubren el valor justo de la posición ante cambios en la tasa base, sin considerar 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 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Elemento cubierto	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Bonos emitidos MX/MN	-	749.973.106	-	501.824.574
Créditos MX, UF	677.969	-	218.195.765	-
DAP MN	-	1.131.103.520	-	1.959.467.725
Inversiones MX	202.204.217	-	44.970.435	-
Macrocoberturas MN, MX	1.212.042.651	-	-	-
Obligaciones MX	-	-	-	318.487.500
Total	**1.412.924.837**	**1.881.076.626**	**263.166.200**	**2.779.779.799**

	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Instrumento de cobertura	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Cross Currency Swaps	381.101.386	1.368.072.975	461.504.814	215.547.113
Swap Tasa MN	1.131.103.520	14.000.000	1.959.467.725	-
Swap Tasa MX	368.871.720	30.851.862	358.807.260	47.619.087
Total	**1.881.076.626**	**1.412.924.837**	**2.779.779.799**	**263.166.200**

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 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Elemento cubierto	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Activos UF >1Y	1.733.697.084	-	1.940.122.113	-
Obligaciones futuras USD	-	40.240.800	-	155.705.000
DAP CLP	-	303.001.770	-	1.247.367.810
Activos UF	100.602.000	-	106.162.500	-
Bono MN/MX	-	375.440.777	-	422.303.939
Activos USD	141.126.202	-	55.961.243	-
Total	**1.975.425.286**	**718.683.347**	**2.102.245.856**	**1.825.376.749**

	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Instrumento de cobertura	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
CCS	415.681.577	1.371.426.059	464.768.939	1.054.438.830
Forward UF	-	548.037.984	-	991.845.783
Forward USD	-	-	113.240.000	-
Swap Tasa	303.001.770	55.961.243	1.247.367.810	55.961.243
Total	**718.683.347**	**1.975.425.286**	**1.825.376.749**	**2.102.245.856**

Coberturas de inversión en el exterior:

La cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero busca mitigar el riesgo de tipo de cambio que está siendo aplicada con los activos netos de los negocio del extranjero, el detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	**Pasivo**	**Activo**	**Pasivo**
Elemento cubierto	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Inversión neta en el exterior	635.078.637	-	670.180.869	-
Total	**635.078.637**	**-**	**670.180.869**	**-**

	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	**Pasivo**	**Activo**	**Pasivo**
Instrumento de cobertura	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Bonos emitidos MX	-	635.078.637	-	670.180.869
Total	**-**	**635.078.637**	**-**	**670.180.869**

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				
	Al 31 de diciembre de 2016				
	Dentro de 1Y	**Entre 1Y 5Y**	**Entre 5Y 10Y**	**Más de 10Y**	**Total**
Elemento cubierto	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de flujo	(637.840.061)	(1.115.161.784)	(882.483.951)	(360.537.494)	(2.996.023.290)
Egresos de flujo	602.905.202	1.041.366.583	861.816.560	360.984.422	2.867.072.767
Flujos netos	**(34.934.859)**	**(73.795.201)**	**(20.667.391)**	**446.928**	**(128.950.523)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	637.840.061	1.115.161.784	882.483.951	360.537.494	2.996.023.290
Egresos de flujo	(602.905.202)	(1.041.366.583)	(861.816.560)	(360.984.422)	(2.867.072.767)
Flujos netos	**34.934.859**	**73.795.201**	**20.667.391**	**(446.928)**	**128.950.523**

	Al 31 de diciembre de 2015				
	Dentro de 1Y	**Entre 1Y 5Y**	**Entre 5Y 10Y**	**Más de 10Y**	**Total**
Elemento cubierto	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de flujo	(929.815.426)	(2.355.919.341)	(913.776.825)	(54.318.787)	(4.253.830.379)
Egresos de flujo	917.704.933	2.232.080.473	875.107.169	54.257.970	4.079.150.545
Flujos netos	**(12.110.493)**	**(123.838.868)**	**(38.669.656)**	**(60.817)**	**(174.679.834)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	929.815.426	2.355.919.341	913.776.825	54.318.787	4.253.830.379
Egresos de flujo	(917.704.933)	(2.232.080.473)	(875.107.169)	(54.257.970)	(4.079.150.545)
Flujos netos	**12.110.493**	**123.838.868**	**38.669.656**	**60.817**	**174.679.834**

NOTA 33 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	1.032.040
Provisiones para créditos con bancos del país	-	(851)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	223.659.815	168.678.956
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(432.121)	(294.315)
Total	**223.227.694**	**169.415.830**

b) El importe en el ejercicio 2016 y 2015 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	2016			2015		
Detalle	**Bancos del país**	**Bancos del exterior**	**Total**	**Bancos del país**	**Bancos del exterior**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Saldos al 1 de enero de	**851**	**294.315**	**295.166**	**1.021**	**794.057**	**795.078**
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	7.209	278.967	286.176	40.961	264.771	305.732
Provisiones liberadas	(8.060)	(141.161)	(149.221)	(41.131)	(764.513)	(805.644)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de	**-**	**432.121**	**432.121**	**851**	**294.315**	**295.166**

NOTA 34 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2016 y al 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 31 de diciembre de 2016	**Cartera normal**	**Cartera deteriorada**	**Total**	**Provisiones individuales**	**Provisiones grupales**	**Total**	**Activo Neto**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	11.180.476.068	471.379.584	11.651.855.652	(107.450.558)	(54.779.636)	(162.230.194)	11.489.625.458
Créditos de comercio exterior	725.270.214	9.883.902	735.154.116	(18.135.869)	(13.149)	(18.149.018)	717.005.098
Deudores en cuentas corrientes	138.785.459	9.278.500	148.063.959	(1.286.351)	(3.846.556)	(5.132.907)	142.931.052
Préstamos estudiantiles	848.911.330	7.463.988	856.375.318	(6.040.613)	(2.499.579)	(8.540.192)	847.835.126
Operaciones de factoraje	165.004.911	17.948.986	182.953.897	-	(4.258.662)	(4.258.662)	178.695.235
Operaciones de leasing	1.010.823.019	59.704.494	1.070.527.513	(16.325.794)	(1.505.969)	(17.831.763)	1.052.695.750
Otros créditos y cuentas por cobrar	28.310.800	5.809.676	34.120.476	(1.157.028)	(2.626.469)	(3.783.497)	30.336.979
Subtotal	**14.097.581.801**	**581.469.130**	**14.679.050.931**	**(150.396.213)**	**(69.530.020)**	**(219.926.233)**	**14.459.124.698**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	19.969.187	1.307.892	21.277.079	-	(40.684)	(40.684)	21.236.395
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	602.183.860	12.702.970	614.886.830	-	(6.129.122)	(6.129.122)	608.757.708
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.202.498.506	161.255.366	4.363.753.872	-	(26.585.138)	(26.585.138)	4.337.168.734
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**4.824.651.553**	**175.266.228**	**4.999.917.781**	**-**	**(32.754.944)**	**(32.754.944)**	**4.967.162.837**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.837.436.080	231.961.944	2.069.398.024	-	(103.805.426)	(103.805.426)	1.965.592.598
Deudores en cuentas corrientes	97.754.554	9.053.105	106.807.659	-	(5.894.535)	(5.894.535)	100.913.124
Deudores por tarjetas de crédito	432.623.676	8.622.011	441.245.687	-	(6.461.782)	(6.461.782)	434.783.905
Operaciones de leasing	3.807.540	142.204	3.949.744	-	(45.378)	(45.378)	3.904.366
Otros créditos y cuentas por cobrar	23.059.961	10.454	23.070.415	-	(777.902)	(777.902)	22.292.513
Subtotal	**2.394.681.811**	**249.789.718**	**2.644.471.529**	**-**	**(116.985.023)**	**(116.985.023)**	**2.527.486.506**
TOTAL	**21.316.915.165**	**1.006.525.076**	**22.323.440.241**	**(150.396.213)**	**(219.269.987)**	**(369.666.200)**	**21.953.774.041**

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

Al 31 de diciembre de 2015	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	10.071.075.720	420.583.116	10.491.658.836	(108.625.987)	(72.130.850)	(180.756.837)	10.310.901.999
Créditos de comercio exterior	845.959.766	17.796.417	863.756.183	(21.427.384)	(19.877)	(21.447.261)	842.308.922
Deudores en cuentas corrientes	98.517.191	11.058.661	109.575.852	(2.756.007)	(4.733.442)	(7.489.449)	102.086.403
Operaciones de factoraje	687.860.111	4.806.740	692.666.851	(6.637.726)	(1.144.182)	(7.781.908)	684.884.943
Operaciones de leasing	831.266.695	39.110.995	870.377.690	(13.117.191)	(1.416.792)	(14.533.983)	855.843.707
Otros créditos y cuentas por cobrar (**)	178.755.087	29.397.645	208.152.732	(2.112.159)	(8.166.247)	(10.278.406)	197.874.326
Subtotal	**12.713.434.570**	**522.753.574**	**13.236.188.144**	**(154.676.454)**	**(87.611.390)**	**(242.287.844)**	**12.993.900.300**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	25.685.055	1.651.500	27.336.555	-	(134.207)	(134.207)	27.202.348
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	577.241.544	5.855.368	583.096.912	-	(5.940.991)	(5.940.991)	577.155.921
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.701.786.949	173.264.151	3.875.051.100	-	(16.910.312)	(16.910.312)	3.858.140.788
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**4.304.713.548**	**180.771.019**	**4.485.484.567**	**-**	**(22.985.510)**	**(22.985.510)**	**4.462.499.057**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.723.559.554	178.559.468	1.902.119.022	-	(86.778.829)	(86.778.829)	1.815.340.193
Deudores en cuentas corrientes	99.395.187	7.414.294	106.809.481	-	(4.929.756)	(4.929.756)	101.879.725
Deudores por tarjetas de crédito	376.461.926	9.096.476	385.558.402	-	(7.078.700)	(7.078.700)	378.479.702
Operaciones de leasing	2.571.301	8.125	2.579.426	-	(16.180)	(16.180)	2.563.246
Otros créditos y cuentas por cobrar	15.431.594	313.643	15.745.237	-	(373.897)	(373.897)	15.371.340
Subtotal	**2.217.419.562**	**195.392.006**	**2.412.811.568**	**-**	**(99.177.362)**	**(99.177.362)**	**2.313.634.206**
TOTAL	**19.235.567.680**	**898.916.599**	**20.134.484.279**	**(154.676.454)**	**(209.774.262)**	**(364.450.716)**	**19.770.033.563**

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

(**) Incluye préstamos estudiantiles las cuales fueron aperturados en el año 2016, de acuerdo a circular N°3.583 emitida el 25 de mayo de 2016.

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 entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato, que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 aproximadamente M$565.888.988 y M$388.849.621, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y M$508.588.269 y M$484.107.495, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los cobros mínimos al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Leasing financiero bruto	1.237.235.984	1.020.723.454
Ingreso financiero no devengado	(162.758.727)	(147.766.338)
Leasing financiero neto	**1.074.477.257**	**872.957.116**

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Menor a 1 año	257.564.528	237.444.313
Mayor a 1 año y menor a 5 años	411.582.662	289.796.264
Mayor a 5 años	405.330.067	345.716.539
Total	**1.074.477.257**	**872.957.116**

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

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de M$6.088.884 al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de M$10.844.627 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	286.533.546	187.281.226	91.617.016	89.374.111	378.150.562	276.655.337	1,69%	1,37%
Fruticultura	48.173.810	42.659.838	92.119.816	62.043.262	140.293.626	104.703.100	0,63%	0,52%
Silvicultura y extracción de madera	166.430.725	147.689.358	13.518.785	28.734.879	179.949.510	176.424.237	0,81%	0,88%
Pesca	33.340.180	21.755.665	83.646.525	107.349.417	116.986.705	129.105.082	0,52%	0,64%
Explotación de minas y canteras	61.680.526	46.178.350	144.864.614	172.929.982	206.545.140	219.108.332	0,93%	1,09%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.355.638	3.144.094	106.233.510	113.421.111	108.589.148	116.565.205	0,49%	0,58%
tabaco	200.300.720	171.778.216	131.814.498	110.608.702	332.115.218	282.386.918	1,49%	1,40%
Industria textil y del cuero	33.630.499	24.226.916	47.491.512	43.111.777	81.122.011	67.338.693	0,36%	0,33%
Industria de la madera y muebles	31.941.471	29.459.676	14.698.955	16.555.800	46.640.426	46.015.476	0,21%	0,23%
Industria del papel, imprentas y editoriales	37.183.900	27.769.076	8.748.651	7.265.792	45.932.551	35.034.868	0,21%	0,17%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	122.563.258	98.173.323	129.254.267	88.568.128	251.817.525	186.741.451	1,13%	0,93%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	367.547.367	301.870.957	88.563.942	154.612.358	456.111.309	456.483.315	2,04%	2,27%
Otras industrias manufactureras	16.378.458	6.204.922	147.767.568	95.789.245	164.146.026	101.994.167	0,74%	0,51%
Electricidad, gas y agua	346.252.687	183.504.928	235.605.463	225.939.073	581.858.150	409.444.001	2,61%	2,03%
Construcción de viviendas	183.091.371	973.364.642	2.578.174	199.157	185.669.545	973.563.799	0,83%	4,84%
Otras obras y construcciones	901.495.996	389.552.071	157.555.445	69.304.565	1.059.051.441	458.856.636	4,74%	2,28%
Comercio al por mayor	612.984.441	428.408.072	502.279.505	367.643.236	1.115.263.946	796.051.308	5,00%	3,95%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	467.131.137	535.488.547	381.979.410	320.580.521	849.110.547	856.069.068	3,80%	4,25%
Transporte y almacenamiento	321.611.277	318.243.538	256.042.348	283.930.376	577.653.625	602.173.914	2,59%	2,99%
Comunicaciones	109.090.623	83.205.091	58.345.723	34.386.899	167.436.346	117.591.990	0,75%	0,58%
Establecimientos financieros y de seguros	2.263.323.527	1.808.370.078	269.264.691	213.903.601	2.532.588.218	2.022.273.679	11,34%	10,04%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.460.248.212	1.018.896.934	1.216.008.697	938.966.426	2.676.256.909	1.957.863.360	11,99%	9,72%
Servicios comunales, sociales y personales	1.186.005.323	1.681.994.916	1.239.757.124	1.161.749.292	2.425.762.447	2.843.744.208	10,87%	14,12%
Subtotal	**9.259.294.692**	**8.529.220.434**	**5.419.756.239**	**4.706.967.710**	**14.679.050.931**	**13.236.188.144**	**65,77%**	**65,72%**
Colocaciones para vivienda	4.397.665.431	3.918.128.423	602.252.350	567.356.144	4.999.917.781	4.485.484.567	22,40%	22,28%
Colocaciones de consumo	2.516.664.692	2.277.099.218	127.806.837	135.712.350	2.644.471.529	2.412.811.568	11,85%	11,98%
TOTAL	**16.173.624.815**	**14.724.448.075**	**6.149.815.426**	**5.410.036.204**	**22.323.440.241**	**20.134.484.279**	**100%**	**100%**

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016			2015		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 1 de enero de	**154.676.454**	**209.774.262**	**364.450.716**	**161.081.623**	**181.513.394**	**342.595.017**
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(7.227.928)	(73.958.047)	**(81.185.975)**	(63.795.671)	(58.090.674)	**(121.886.345)**
Colocaciones para vivienda	-	(7.456.419)	**(7.456.419)**	-	(4.719.051)	**(4.719.051)**
Colocaciones de consumo	-	(113.832.575)	**(113.832.575)**	-	(107.716.000)	**(107.716.000)**
Total de castigos	**(7.227.928)**	**(195.247.041)**	**(202.474.969)**	**(63.795.671)**	**(170.525.725)**	**(234.321.396)**
Provisiones constituidas	8.486.869	215.078.847	**223.565.716**	84.085.524	181.705.460	**265.790.984**
Provisiones liberadas	(7.750.988)	(8.893.592)	**(16.644.580)**	(26.695.022)	(10.618.384)	**(37.313.406)**
Provisión constituida BCI Financial Group	2.211.806	(1.442.489)	**769.317**	-	27.699.517	**27.699.517**
Saldos al 31 de diciembre de	**150.396.213**	**219.269.987**	**369.666.200**	**154.676.454**	**209.774.262**	**364.450.716**

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 44. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Provisiones individuales y grupales	369.666.200	364.450.716
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 44)	20.180.284	18.525.269
Provisiones adicionales	64.067.230	76.753.610
Provisiones mínimas 0,50%(Nota 44)	4.587.447	-
Provisiones por riesgo país (Nota 44)	1.926.164	2.668.196
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 33)	432.121	295.166
Total	**460.859.446**	**462.692.957**

Durante el ejercicio 2016 y 2015, 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 Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Comerciales	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**	**Comerciales**	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Deuda garantizada	429.985.927	171.750.156	69.930.035	671.666.118	344.831.657	167.796.043	52.451.545	**565.079.245**
Deuda sin garantía	151.483.203	3.516.072	179.859.683	334.858.958	177.921.917	12.974.976	142.940.461	**333.837.354**
Total	**581.469.130**	**175.266.228**	**249.789.718**	**1.006.525.076**	**522.753.574**	**180.771.019**	**195.392.006**	**898.916.599**

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Comerciales	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**	**Comerciales**	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Deuda garantizada	141.836.420	71.396.812	4.902.706	218.135.938	16.612.419	-	-	**16.612.419**
Deuda sin garantía	67.226.011	2.481.258	32.523.631	102.230.900	177.873.612	74.679.607	32.329.826	**284.883.045**
Total	**209.062.431**	**73.878.070**	**37.426.337**	**320.366.838**	**194.486.031**	**74.679.607**	**32.329.826**	**301.495.464**

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

	Al 31 de diciembre de 2016											
	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	14.072.294.412	4.823.002.489	2.390.735.233	21.286.032.134	443.324.060	154.837.308	217.112.201	815.273.569	14.515.618.472	4.977.839.797	2.607.847.434	22.101.305.703
Mora 1 a 29 días	17.332.136	1.080.181	2.734.729	21.147.046	5.172.412	1.211.584	3.057.810	9.441.806	22.504.548	2.291.765	5.792.539	30.588.852
Mora 30 a 89 días	7.955.253	568.883	1.211.849	9.735.985	13.608.989	2.355.303	7.168.649	23.132.941	21.564.242	2.924.186	8.380.498	32.868.926
Mora 90 días o más	-	-	-	-	119.363.669	16.862.033	22.451.058	158.676.760	119.363.669	16.862.033	22.451.058	158.676.760
Total Cartera antes de provisiones	**14.097.581.801**	**4.824.651.553**	**2.394.681.811**	**21.316.915.165**	**581.469.130**	**175.266.228**	**249.789.718**	**1.006.525.076**	**14.679.050.931**	**4.999.917.781**	**2.644.471.529**	**22.323.440.241**
Creditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,18%	0,03%	0,16%	0,14%	3,23%	2,04%	4,09%	3,24%	0,30%	0,10%	0,54%	0,28%
Creditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,53%	9,62%	8,99%	15,76%	0,81%	0,34%	0,85%	0,71%

	Al 31 de diciembre 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	12.700.222.214	4.303.771.706	2.213.134.836	19.217.128.756	371.502.004	151.782.505	168.588.846	691.873.355	13.071.724.218	4.455.554.211	2.381.723.682	19.909.002.111
Mora 1 a 29 días	8.641.123	-	3.016.955	11.658.078	5.877.720	-	2.228.998	8.106.718	14.518.843	-	5.245.953	19.764.796
Mora 30 a 89 días	4.178.615	467.383	1.267.771	5.913.769	6.913.635	788.359	2.632.133	10.334.127	11.092.250	1.255.742	3.899.904	16.247.896
Mora 90 días o más	392.618	474.459	-	867.077	138.460.215	28.200.155	21.942.029	188.602.399	138.852.833	28.674.614	21.942.029	189.469.476
Total Cartera antes de provisiones	**12.713.434.570**	**4.304.713.548**	**2.217.419.562**	**19.235.567.680**	**522.753.574**	**180.771.019**	**195.392.006**	**898.916.599**	**13.236.188.144**	**4.485.484.567**	**2.412.811.568**	**20.134.484.279**
Creditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,10%	0,01%	0,19%	0,09%	2,45%	0,44%	2,49%	2,05%	0,19%	0,03%	0,38%	0,18%
Creditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	26,49%	15,60%	11,23%	20,98%	1,05%	0,64%	0,91%	0,94%

NOTA 35 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
Inversiones cotizadas en mercados activos	**Disponibles para la venta**	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**	**Disponibles para la venta**	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central	218.189.225	-	**218.189.225**	292.133.048	-	**292.133.048**
Bonos o pagarés de la Tesorería	516.270.236	-	**516.270.236**	321.141.987	-	**321.141.987**
Otros instrumentos fiscales	11.757.250	-	**11.757.250**	14.144.504	-	**14.144.504**
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	254.201.605	-	**254.201.605**	121.308.529	-	**121.308.529**
Bonos y efectos de comercio de empresas	20.407.140	-	**20.407.140**	24.782.977	-	**24.782.977**
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	1.901.091	-	**1.901.091**	2.476.271	-	**2.476.271**
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (c)	634.696.819	871.884	**635.568.703**	565.432.516	707.722	**566.140.238**
Otros instrumentos emitidos en el exterior	867.077.147	-	**867.077.147**	1.066.461.719	-	**1.066.461.719**
Totales	**2.524.500.513**	**871.884**	**2.525.372.397**	**2.407.881.551**	**707.722**	**2.408.589.273**

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no mantiene instrumentos vendidos bajo compromisos de retrocompras con el Estado o el Banco Central.

(b) 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 y Bolsa de Productos Agropecuario S.A. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

(c) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenido al vencimiento, corresponde a la cartera de la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su balance consolidado, inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

NOTA 36 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
Sociedad	**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.	6.422.014	12,71	816.289	141.725	5.418.519	12,71	688.737	81.639
Combanc S.A.	5.471.999	10,33	565.257	67.885	4.955.465	10,33	511.900	91.871
Transbank S.A.	49.518.177	8,72	4.317.412	454.201	40.302.116	8,72	3.513.878	438.144
Nexus S.A.	10.809.085	12,90	1.394.696	246.548	9.471.540	12,90	1.222.113	224.662
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.000.205	13,61	1.497.128	148.742	9.831.384	11,48	1.128.643	(119.129)
AFT S.A.	13.907.211	20,00	2.781.442	229.910	12.757.662	20,00	2.551.532	322.531
Centro de Compensación Automatizado S.A.	3.984.883	33,33	1.328.161	394.038	3.251.663	33,33	1.083.779	352.620
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3.100.713	7,03	217.921	46.782	2.655.874	7,03	177.652	39.560
Credicorp Ltda.	3.844.309.258	1,93	109.730.112	13.340.695	3.304.601.170	1,93	101.277.792	10.941.634
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34.084	-			34.084	-
Acciones FED y FHLB (*)			60.031.930	3.058.903			53.102.093	414.566
Otras acciones			10.667	(21.851)			13.747	2.498
Acciones Bladex			219.092	178.357			219.092	145.524
Total			**182.944.191**	**18.285.935**			**165.525.042**	**12.936.120**
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	8.596.282	50,00	4.298.141	409.084	7.778.113	50,00	3.889.057	248.481
Artikos Chile S.A.	1.430.724	50,00	715.362	440.774	1.377.540	50,00	688.770	310.166
Total			**5.013.503**	**849.858**			**4.577.827**	**558.647**
Total inversiones en sociedades			**187.957.694**	**19.135.793**			**170.102.869**	**13.494.767**

(*) Corresponden a acciones que reconoce la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su estado de situación financiera consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank of Florida (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida.

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Saldo al 1 de enero de	**170.102.869**	**101.086.046**
Adquisición de inversiones	7.469.184	2.607.060
Ajuste por conversión (*)	(2.032.141)	3.338.716
Participación sobre resultados	19.135.793	13.494.767
Incorporación por adquisición BCI Financial Group	-	53.102.093
Venta inversión en sociedad	-	(27.935)
Dividendos percibidos	(5.976.900)	(2.946.369)
Ajuste provisión dividendos mínimos	(403.541)	(249.183)
Provisión dividendos mínimos	(337.570)	(302.326)
Saldo al 31 de diciembre de	**187.957.694**	**170.102.869**

(*) Corresponde a diferencia de cambio producida por inversiones en el extranjero (Credicorp Ltda. y Acciones FED y FHLB).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se produjeron deterioros en las inversiones.

c) Información relevante resumida de las asociadas y negocios conjuntos.

1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	Participación	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos operacionales	Gastos operacionales	Ganancia (pérdida) neta
	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Redbanc S.A.	12,71	4.642.354	15.284.952	7.884.362	5.620.930	33.529.496	(26.058.762)	1.114.995
Combanc S.A.	10,33	5.730.780	367.944	626.723	-	3.142.893	(1.984.802)	657.163
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	21.721.617	7.536.257	15.191.944	3.065.725	6.260.353	(3.216.377)	1.093.933
Transbank S.A.	8,72	647.384.163	63.091.335	660.720.399	236.923	152.294.133	(142.233.398)	5.209.417
Nexus S.A.	12,90	10.915.257	19.123.039	15.140.876	4.088.335	48.150.295	(45.658.186)	1.910.779
AFT S.A.	20,00	53.414.925	838.226	39.542.590	803.350	3.293.049	-	1.149.548
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.748.009	3.960.211	1.146.138	377.198	7.925.761	(5.788.110)	744.188
Servipag Ltda.	50,00	49.477.460	17.349.746	53.545.079	4.685.845	39.569.429	(25.481.677)	818.169
Artikos Chile S.A.	50,00	1.149.652	1.028.764	747.693	-	3.573.723	(821.591)	881.548
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	70.956	3.133.198	103.440	-	2.333	(30.128)	665.642

2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	Participación	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos operacionales	Gastos operacionales	Ganancia (pérdida) neta
	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Redbanc S.A.	12,71	5.221.625	15.074.264	12.359.565	2.517.805	32.242.129	(25.024.704)	642.281
Combanc S.A.	10,33	5.328.784	401.308	774.627	-	3.061.715	(1.869.672)	889.364
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	6.653.066	10.978.160	4.814.665	2.985.177	2.569.479	(1.716.496)	(1.038.334)
Transbank S.A.	8,72	548.229.528	53.396.972	561.183.608	140.776	130.454.043	(120.364.327)	5.024.467
Nexus S.A.	12,90	9.387.616	13.765.841	10.229.616	3.452.300	44.631.608	(42.630.469)	1.741.152
AFT S.A.	20,00	41.202.633	1.315.377	29.324.961	435.386	3.167.886	-	1.612.656
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.273.077	3.875.406	1.370.748	526.072	6.464.631	(4.660.799)	634.505
Servipag Ltda.	50,00	50.449.236	17.193.347	55.127.571	4.736.898	38.863.285	(25.819.745)	496.963
Artikos Chile S.A.	50,00	1.224.047	755.175	601.682	-	3.147.270	(735.370)	620.333
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	99.989	2.613.998	58.112	-	3.581	(25.830)	562.882

NOTA 37 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2016		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M$	M$	M$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	5	3	51.649.620	(33.578.883)	18.070.737
Intangibles generados internamente (b)	5	3	213.725.779	(115.242.741)	98.483.038
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	8	41.917.300	(6.235.941)	35.681.359
Leasehold interest	30	29	2.689.053	(263.474)	2.425.579
Otros	-	-	39.051.042	(39.051.042)	-
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	12.072.240	-	12.072.240
Goodwill	-	-	10.782.012	-	10.782.012
Total			**371.887.046**	**(194.372.081)**	**177.514.965**

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2015		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M$	M$	M$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	45.722.364	(28.032.405)	17.689.959
Intangibles generados internamente (b)	6	4	194.264.762	(97.230.119)	97.034.643
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	9	44.234.175	(1.134.589)	43.099.586
Leasehold interest	30	30	2.837.704	(47.937)	2.789.767
Otros	-	-	39.051.042	(39.051.042)	-
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	12.739.500	-	12.739.500
Goodwill	-	-	2.197.858	-	2.197.858
Total			**341.047.405**	**(165.496.092)**	**175.551.313**

a. Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus Filiales.
b. Corresponden a software identificables desarrollados internamente por el Banco o sus Filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus Filiales.
c. Corresponde a los intangibles generados en 2015 por la combinación de negocios de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries informada en la Nota 28

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 2 letra s N°1 letra o) a los Estados Financieros Consolidados.

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Intangibles amortizables en combinación de negocios			Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total
			Core Deposit	Leasehold Interest	Otros	Trade Name	Goodwill	
	M$	M$	M$			M$		M$
Saldos al 1 de enero de 2016	45.722.364	194.264.762	44.234.175	2.837.704	39.051.042	12.739.500	2.197.858	341.047.405
Adquisiciones	4.819.765	19.313.968	-	-	-	-	-	24.133.733
Retiros / traspasos	(1.209)	(954.214)	-	-	-	-	-	(955.423)
Variación tipo de cambio	-	-	(2.316.875)	(148.651)	-	(667.260)	51.574	(3.081.212)
Remedición de goodwill (Nota 28 vi)	-	-	-	-	-	-	8.532.580	8.532.580
Otros	1.108.700	1.101.263	-	-	-	-	-	2.209.963
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	**51.649.620**	**213.725.779**	**41.917.300**	**2.689.053**	**39.051.042**	**12.072.240**	**10.782.012**	**371.887.046**
Amortización del periodo	(5.508.226)	(18.012.622)	(5.206.354)	(219.548)	-	-	-	(28.946.750)
Amortización acumulada	(28.032.405)	(97.230.119)	(1.134.589)	(47.937)	(39.051.042)	-	-	(165.496.092)
Otros	(37.676)	-	105.002	3.435	-	-	-	71.761
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	**(33.578.883)**	**(115.242.741)**	**(6.235.941)**	**(263.474)**	**(39.051.042)**	**-**	**-**	**(194.372.081)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	**18.070.737**	**98.483.038**	**35.681.359**	**2.425.579**	**-**	**12.072.240**	**10.782.012**	**177.514.965**

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco realizó test de deterioro de acuerdo con las indicaciones del capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los informes de los consultores independientes indicaron que no existen indicadores de deterioro tanto para la Goodwill como para el valor de la Marca (Trade Name), registradas en la adquisición de City Nacional Bank of Florida (CNB) al 31 de diciembre de 2016.

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Intangibles amortizables en combinación de negocios			Intangibles no amortizable en combinación de negocios		
			Core Deposit	Leasehold Interest	Otros	Trade Name	Goodwill	Total
	M$	M$	M$			M$		M$
Saldos al 1 de enero de 2015	32.517.308	163.904.898	-	-	39.051.042	-	-	**235.473.248**
Adquisiciones	9.172.405	37.535.857	-		-	-	-	**46.708.262**
Retiros / traspasos	(11.830)	(3.861.330)	-		-	-	-	**(3.873.160)**
Adquisición Filial BCI Financial Group	-	-	44.234.175	2.837.704	-	12.739.500	2.188.700	**62.000.079**
Otros	4.044.481	1.685.337	-	-	-	-	-	**5.729.818**
Deterioro	-	(5.000.000)	-	-	-	-	-	**(5.000.000)**
Variación tipo de cambio	-	-	-	-	-	-	106.262	**106.262**
Remedición de goodwill	-	-	-	-	-	-	(97.104)	**(97.104)**
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	**45.722.364**	**194.264.762**	**44.234.175**	**2.837.704**	**39.051.042**	**12.739.500**	**2.197.858**	**341.047.405**
Amortización del periodo	(3.580.621)	(16.173.713)	(1.134.589)	(47.937)	-	-	-	**(20.936.860)**
Amortización acumulada	(24.451.784)	(80.940.127)	-	-	(39.051.042)	-	-	**(144.442.953)**
Otros	-	(116.279)	-	-	-	-	-	**(116.279)**
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Total amortización y deterioro acumulado	**(28.032.405)**	**(97.230.119)**	**(1.134.589)**	**(47.937)**	**(39.051.042)**	**-**	**-**	**(165.496.092)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	**17.689.959**	**97.034.643**	**43.099.586**	**2.789.767**	**-**	**12.739.500**	**2.197.858**	**175.551.313**

NOTA 38 - PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

a) La composición del activo fijo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2016				
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	33	30	290.897.920	(63.244.191)	**227.653.729**
Equipos	4	4	131.518.430	(103.200.824)	**28.317.606**
Otros activos fijos	8	6	52.768.106	(29.244.911)	**23.523.195**
Total			**475.184.456**	**(195.689.926)**	**279.494.530**

	Al 31 de diciembre 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	32	30	288.329.755	(54.651.494)	**233.678.261**
Equipos	5	4	118.013.779	(92.101.561)	**25.912.218**
Otros activos fijos	8	6	50.633.318	(27.667.439)	**22.965.879**
Total			**456.976.852**	**(174.420.494)**	**282.556.358**

b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	**Equipos**	**Otros activos fijos**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo al 1 de enero de 2016	**288.329.755**	**118.013.779**	**50.633.318**	**456.976.852**
Adiciones	1.693.822	6.531.642	1.417.951	**9.644.415**
Retiros/bajas	-	(2.249.050)	(2.246.770)	**(4.495.820)**
Traspasos	3.201.030	7.718.835	1.986.744	**12.906.609**
Otros	(2.326.687)	1.503.224	1.069.247	**244.784**
Deterioro	-	-	(92.384)	**(92.384)**
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	**290.897.920**	**131.518.430**	**52.768.106**	**475.184.456**
Depreciación del ejercicio	(8.591.397)	(13.851.199)	(3.718.943)	**(26.161.539)**
Otros ajustes	(1.300)	2.751.936	2.141.471	**4.892.107**
Depreciaciones acumuladas	(54.651.494)	(92.101.561)	(27.667.439)	**(174.420.494)**
Deterioro	-	-	-	**-**
Total depreciación acumulada	**(63.244.191)**	**(103.200.824)**	**(29.244.911)**	**(195.689.926)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	**227.653.729**	**28.317.606**	**23.523.195**	**279.494.530**

	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	1.432.751	9.849.406	7.575.850	**18.858.007**
Retiros/bajas	(143.670)	(8.427.518)	(463.850)	**(9.035.038)**
Traspasos	3.847.744	3.920.505	(5.043.154)	**2.725.095**
Adquisición Filial BCI Financial Group	52.123.419	1.117.152	-	**53.240.571**
Otros	-	2.535.607	500.045	**3.035.652**
Deterioro	-	-	(1.895.684)	**(1.895.684)**
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	**288.329.755**	**118.013.779**	**50.633.318**	**456.976.852**
Depreciación del ejercicio	(7.904.363)	(10.843.745)	(3.764.865)	**(22.512.973)**
Otros ajustes	73.205	6.950.077	332.321	**7.355.603**
Depreciaciones acumuladas	(46.820.336)	(88.207.893)	(24.234.895)	**(159.263.124)**
Deterioro	-	-	-	**-**
Total depreciación acumulada	**(54.651.494)**	**(92.101.561)**	**(27.667.439)**	**(174.420.494)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	**233.678.261**	**25.912.218**	**22.965.879**	**282.556.358**

c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el deterioro por M$92.384 y M$1.895.684 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto.

d) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 31 de diciembre de 2016	10.808.468	-	-	10.808.468
Al 31 de diciembre de 2015	107.005	12.266	-	119.271

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a M$1.646.790 (M$1.606.966 en 2015) respectivamente y se presentan formando parte del rubro "Otros activos fijos".

NOTA 39 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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$31.246.929 al 31 de diciembre de 2016 (activo por M$5.093.599 al 31 de diciembre de 2015). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 24% para 2016 y 22,5% para 2015)	(76.690.857)	(83.128.317)
Provisión año anterior	(6.862.629)	(3.813.701)
Provisión 35% impuesto único	(111.287)	(298.881)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	84.022.513	79.868.835
Crédito por gastos por capacitación	1.820.633	1.693.877
Crédito por adquisición de activos fijos	8.970	12.416
Crédito por donaciones	801.937	911.116
Impuesto renta por recuperar	27.509.275	9.260.235
Otros impuestos y retenciones por recuperar	748.374	588.019
Total	**31.246.929**	**5.093.599**

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(76.690.857)	(83.128.317)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(76.690.857)	(83.128.317)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(7.891.231)	13.436.078
	(7.891.231)	13.436.078
Subtotal	(84.582.088)	(69.692.239)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(142.333)	(196.993)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	**(84.724.421)**	**(69.889.232)**

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Al 31 de diciembre de			
	2016		**2015**	
	Tasa de impuesto	**Monto**	**Tasa de impuesto**	**Monto**
	%	**M$**	**%**	**M$**
Utilidad antes de impuesto		424.888.935		400.712.222
Tasa de impuesto aplicable	24,00		22,50	
Impuesto a la tasa impositiva vigente		101.973.344		90.160.250
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	(3,397)	(14.434.701)	(4,657)	(18.659.617)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,033	142.333	0,049	197.039
Otros	(0,696)	(2.956.555)	(0,451)	(1.808.440)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**19,940**	**84.724.421**	**17,441**	**69.889.232**

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el ejercicio 2016 y 2015 es 19,940% y 17,441% respectivamente.

Para efectos del cálculo del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2016, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando una utilidad ascendente a M$2.957.025 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el ejercicio	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2016	2015	2016	2015
	M$	M$	M$	M$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.196.859)	4.588.744	(7.785.605)	7.986.200
Cobertura de flujo de caja	4.512.003	4.003.980	508.025	1.541.005
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	**1.315.144**	**8.592.724**	**(7.277.580)**	**9.527.205**

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a IAS12.

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

	Al 31 de diciembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	67.424.169		67.424.169	62.757.228	-	62.757.228
Provisión por vacaciones y bonos al personal	25.797.823		25.797.823	23.446.131	-	23.446.131
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	814.109		814.109	4.774.864	-	4.774.864
Otros	12.992.459	(2.778.773)	10.213.686	885.582	(506.383)	379.199
Activo fijo		(15.074.842)	(15.074.842)	-	(14.460.753)	(14.460.753)
Activos transitorios		(34.604.266)	(34.604.266)	-	(32.232.296)	(32.232.296)
Intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-
Operaciones contratos derivados	-	(4.512.005)	(4.512.005)	-	(4.003.981)	(4.003.981)
Diferencias temporales BCI Financial Group (*)	91.065.454		91.065.454	111.821.725	-	111.821.725
Total activo (pasivo) neto	**198.094.014**	**(56.969.886)**	**141.124.128**	**203.685.530**	**(51.203.413)**	**152.482.117**
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	1.315.146	1.315.146	-	8.592.724	8.592.724
Efecto neto por impuesto diferido activo	**198.094.014**	**(55.654.740)**	**142.439.274**	**203.685.530**	**(42.610.689)**	**161.074.841**

(*) Este activo por impuestos diferidos ha sido reconocido por la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y tiene como principales ítems una pérdida fiscal y algunos intangibles.

f) Complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco presenta la siguiente información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos. Dicha información incluye las operaciones del Banco, por consiguiente se han excluido las Filiales.

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2016	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales	9.664.107.743	9.662.800.603	128.054.229	99.394.272
Colocaciones de consumo	2.529.080.695	2.537.012.009	7.266.401	37.240.322
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	4.397.665.448	4.398.122.019	212.190.834	2.950.418

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2015	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	cartera vencida sin garantía
	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales	8.895.022.232	8.898.244.674	143.111.645	110.096.313
Colocaciones de consumo	2.289.305.479	2.299.017.247	6.495.095	30.805.332
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.918.128.423	3.918.514.080	201.099.173	3.274.989

b. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 1 de enero de 2016	Castigo contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2016
	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales	110.096.313	(57.923.059)	117.995.917	(70.774.899)	99.394.272
Colocaciones de consumo	30.805.332	(110.407.486)	143.624.358	(26.781.882)	37.240.322
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.274.989		3.771.912	(4.096.483)	2.950.418

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 1 de enero de 2015	Castigo contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2015
	M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales	163.000.217	(96.178.840)	159.591.553	(116.316.617)	110.096.313
Colocaciones de consumo	32.319.628	(101.806.841)	128.158.694	(27.866.149)	30.805.332
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.849.631	-	3.507.841	(4.082.483)	3.274.989

c. Castigo y recuperaciones

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2016	M$	Aplicación de art.31 Nº4 incisos primero y tercero	M$
Castigos directos art.31 Nº4 inciso segundo	14.998.144	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	48.612.415		

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2015	M$	Aplicación de art.31 Nº4 incisos primero y tercero	M$
Castigos directos art.31 Nº4 inciso segundo	20.889.898	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	54.603.145		

NOTA 40 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Activos para leasing (a)	92.638.109	29.054.599
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	1.477.208	4.986.804
Bienes adjudicados en remate judicial	3.388.594	1.586.212
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(75.588)	(239.717)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	259.699.819	145.000.678
Inversiones en oro	3.515.020	3.403.747
IVA crédito fiscal	8.186.458	5.798.780
Gastos pagados por anticipado	54.119.496	40.751.675
Bienes del activo fijo para la venta	-	399.678
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	14.427.103	17.774.386
Cuentas por cobrar	31.273.670	30.393.184
Valores por Recuperar	13.652.950	36.676.156
Ajuste de valoracion por macrocoberturas	4.250.941	310.586.249
Derechos por seguros a favor de City Nacional Bank (d)	135.343.431	70.959.442
Otros activos	52.660.724	112.026.039
Total	**674.557.935**	**778.605.046**

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

(b) 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.

(c) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles e inmuebles. Estos bienes 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”.

(d) Corresponde a seguros de vida de la Filial City National Bank of Florida (CNB), para ciertos ejecutivos y empleados donde CNB es propietario y beneficiario. CNB invierte en estas pólizas, conocidas por sus siglas en inglés, como BOLI (Bank Owned Life Insurance), ya que proporcionan una forma eficiente de fondos para retiro a largo plazo y otros beneficios en gastos or empleados.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

	Provisión
	M$
Saldo al 1 de enero de 2016	**239.717**
Constitución de provisiones	75.588
Liberación de provisiones	(239.717)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**75.588**
Saldo al 1 de enero de 2015	**21.108**
Constitución de provisiones	239.717
Liberación de provisiones	(21.108)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**239.717**

NOTA 41 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	M$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	7.345.947.963	7.196.872.761
Otros depósitos y cuentas a la vista	549.226.826	549.787.310
Otras obligaciones a la vista	299.089.844	300.627.881
Total	**8.194.264.633**	**8.047.287.952**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.894.341.637	9.233.632.942
Cuentas de ahorro a plazo	50.186.248	49.844.275
Otros saldos acreedores a plazo	1.202.918	1.113.890
Total	**9.945.730.803**	**9.284.591.107**

NOTA 42 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	1.958.972	1.732.130
Subtotal	1.958.972	1.732.130
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	355.514.430	395.951.104
Otras obligaciones	265.437.309	183.788.344
Subtotal	620.951.739	579.739.448
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	398.595.463	615.285.521
Préstamos y otras obligaciones	627.257.202	593.332.695
Subtotal	1.025.852.665	1.208.618.216
Total	**1.648.763.376**	**1.790.089.794**

NOTA 43 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	M$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	33.943.054	40.177.062
Otras obligaciones en el país	39.118.028	33.942.567
Obligaciones con el exterior	880.184.098	672.826.228
Total	**953.245.180**	**746.945.857**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	24.995.211	33.552.139
Bonos corrientes	3.474.038.209	2.902.137.567
Bonos subordinados	897.451.501	884.963.035
Total	**4.396.484.921**	**3.820.652.741**

b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2016		
	Largo plazo	**Corto plazo**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.953.817.129	520.221.080	3.474.038.209
Bonos subordinados	897.451.501	-	897.451.501
Total	**3.851.268.630**	**520.221.080**	**4.371.489.710**

	Al 31 de diciembre de 2015		
	Largo plazo	**Corto plazo**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.758.902.048	143.235.519	2.902.137.567
Bonos subordinados	884.963.035	-	884.963.035
Total	**3.643.865.083**	**143.235.519**	**3.787.100.602**

c) Al 31 de diciembre de 2016, 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	228.500.000.000	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	218.525.435.570	218.525.436
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	52.317.528.419	52.317.528
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	47.797.884.553	47.797.885
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						3.581.043.966	3.581.044
Subtotal	**778.500.000.000**	**330.136.058.698**				**322.221.892.508**	**322.221.893**

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%	9.462.771	249.324.900
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.647.225	254.184.901
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	2.974.410	78.369.693
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.699.783	255.569.677
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.247.029	349.032.464
SERIE_AJ2	20.000.000	13.375.000	01/10/2014	01/10/2024	2,47%	12.999.184	342.502.247
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	2,26%	3.101.123	81.708.331
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,26%	3.070.762	80.908.369
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,26%	3.028.975	79.807.369
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,26%	3.051.821	80.409.330
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,26%	3.011.239	79.340.076
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							15.121.450
Subtotal	**115.000.000**	**77.425.000**				**73.294.322**	**1.946.278.807**

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%	604.127.154	405.175.999
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	503.157.330	337.457.558
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						(29.097)	(19.515)
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000**	**(*)**			**1.107.255.387**	**742.614.042**

(*) 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 EURO

Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado M$
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,888%	19.732.095	13.967.081
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**20.000.000**	**20.000.000**				**19.732.095**	**13.967.081**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado M$
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	150.114.684	99.130.498
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.482.943	98.713.318
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.643.477	98.819.329
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,000%	88.909.434	58.712.687
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						(1.206.898)	(796.993)
Subtotal	**540.000.000**	**540.000.000**				**536.943.640**	**354.578.839**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	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%	4.888.163.230	28.080.457
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.044.621.936	57.702.159
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.496.180.471	8.594.931
Subtotal	**16.500.000.000**	**16.500.000.000**				**16.428.965.637**	**94.377.547**
Total bonos corrientes							**3.474.038.209**

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_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	278.230	7.330.818
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	587.945	15.491.152
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	205.948	5.426.319
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	736.735	19.411.459
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.172.592	30.895.423
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.051.819	27.713.318
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.038.618	27.365.486
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	692.376	18.242.710
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.419.153	37.391.819
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.484.975	39.126.083
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.886.943	49.717.146
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.240.400	59.030.015
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.849.600	48.733.225
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.544.223	146.079.077
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.569.619	94.052.251
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.664.089	70.193.357
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.638.227	201.251.843
Total bonos subordinados	**52.600.000**	**46.600.000**				**34.061.492**	**897.451.501**
TOTAL BONOS							**4.371.489.710**

d) Al 31 de diciembre 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	228.500.000.000	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	155.483.622.146	155.483.622
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	49.053.242.483	49.053.242
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							(1.140.866)
Subtotal	**728.500.000.000**	**280.136.058.698**				**205.536.864.629**	**203.395.998**

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%	9.135.169	234.126.067
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.555.884	244.908.611
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.724.256	93.444.792
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.634.173	246.915.084
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.357.562	342.342.161
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,89%	7.505.631	192.362.481
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							2.247.258
Subtotal	**100.000.000**	**56.940.000**				**54.912.675**	**1.356.346.454**

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%	602.258.758	426.248.636
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	502.574.249	355.696.925
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						11.336	8.024
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000**	**(*)**			**1.104.844.343**	**781.953.585**

(*) 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 colocación	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%	200.252.464	143.235.519
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.846.223	107.181.211
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.178.107	106.703.324
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.533.143	106.957.272
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						242.254	173.278
Subtotal	**650.000.000**	**650.000.000**				**649.052.191**	**464.250.604**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	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%	4.872.282.597	28.599.990
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.023.267.129	58.835.943
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.491.497.065	8.754.993
Subtotal	**16.500.000.000**	**16.500.000.000**				**16.387.046.791**	**96.190.926**
Total bonos corrientes							**2.902.137.567**

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%	189.461	4.855.716
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	403.115	10.331.472
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	644.272	16.512.110
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	222.469	5.701.669
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	788.194	20.200.677
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.244.335	31.891.186
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.110.225	28.454.046
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.096.047	28.090.674
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	661.043	16.941.941
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.488.777	38.156.007
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.553.105	39.804.659
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.878.415	48.142.077
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.148.800	55.071.789
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.777.200	45.548.020
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.523.177	141.553.991
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.552.100	91.037.095
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.652.172	67.972.751
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.596.725	194.697.155
Total bonos subordinados	**54.600.000**	**48.600.000**				**34.529.632**	**884.963.035**
TOTAL BONOS							**3.787.100.602**

NOTA 44 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	48.906.269	39.151.728
Provisiones para dividendos mínimos	45.783.486	44.583.117
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	20.180.284	18.525.269
Provisiones por contingencias (*)	90.433.688	95.539.483
Provisiones por riesgo país	1.926.164	2.668.196
Total	**207.229.891**	**200.467.793**

(*) Incluye provisiones adicionales por M$64.067.230 (M$76.753.610 en 2015), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco (ver Nota 2. letra s, N°1 letra literal t y Nota 34).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal por M$4.587.447 (M$0 en 2015) (ver Nota 2. letra s, N°1 letra literal t y Nota 34).

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Provisión por otros beneficios al personal	38.700.401	29.045.749
Provisión de vacaciones	10.205.868	10.105.979
Total	**48.906.269**	**39.151.728**

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

c) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	717.446	988.604
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.917	318
Cartas de crédito documentarias emitidas	293.754	191.375
Boletas de garantía	9.804.923	6.223.268
Líneas de crédito de libre disposición	8.148.356	8.895.743
Otros compromisos de crédito	1.213.888	2.225.961
Total	**20.180.284**	**18.525.269**

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio 2016 y 2015:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	**Dividendos mínimos**	**Riesgo de créditos contingentes**	**Contingencias**	**Riesgo país**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Al 1 de enero de 2016	39.151.728	44.583.117	18.525.269	95.539.483	2.668.196	200.467.793
Provisiones constituidas	24.331.299	45.783.486	5.810.623	66.875.444	156.522	142.957.374
Aplicaciones / Liberaciones de provisiones	(14.192.952)	(44.583.117)	(3.869.822)	(71.868.751)	(771.240)	(135.285.882)
Variación tipo de cambio	(383.806)	-	(285.786)	(112.488)	(127.314)	(909.394)
Al 31 de diciembre de 2016	**48.906.269**	45.783.486	**20.180.284**	**90.433.688**	**1.926.164**	**207.229.891**
Al 1 de enero de 2015	33.850.989	46.220.217	17.016.709	82.880.464	2.555.213	182.523.592
Provisiones constituidas	22.504.690	44.583.117	2.903.011	22.618.257	-	92.609.075
Aplicaciones / Liberaciones de provisiones	(17.454.264)	(46.220.217)	(2.343.981)	(9.959.238)	(273.316)	(76.251.016)
Variación tipo de cambio	250.313	-	949.530	-	386.299	1.586.142
Al 31 de diciembre de 2015	**39.151.728**	**44.583.117**	**18.525.269**	**95.539.483**	**2.668.196**	**200.467.793**

NOTA 45 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Cuentas y documentos por pagar	196.332.981	164.886.027
Ingresos percibidos por adelantado	22.785.018	24.043.790
Acreedores varios	278.198.450	229.208.228
Otros pasivos	9.815.683	18.958.811
Total	**507.132.132**	**437.096.856**

NOTA 46 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del ejercicio 2016 y 2015, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de					
	2016			2015		
Concepto	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Contratos de retrocompra	2.238.844	724.508	2.963.352	1.278.379	1.803	1.280.182
Créditos otorgados a bancos	4.709.387	-	4.709.387	3.399.425	-	3.399.425
Colocaciones comerciales	712.871.125	99.665.442	812.536.567	566.708.372	137.816.557	704.524.929
Colocaciones para la vivienda	163.375.649	110.552.832	273.928.481	149.371.712	144.033.913	293.405.625
Colocaciones de consumo	344.289.472	349.346	344.638.818	319.296.536	1.202.344	320.498.880
Instrumentos de inversión	72.670.116	4.817.766	77.487.882	43.684.368	6.622.771	50.307.139
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	10.251.656	1.327.400	11.579.056	11.731.701	2.354.450	14.086.151
Resultado de coberturas contables (MTM)	(14.504.256)	-	(14.504.256)	(42.666.033)	-	(42.666.033)
Total de ingresos por intereses y reajustes	**1.295.901.993**	**217.437.294**	**1.513.339.287**	**1.052.804.460**	**292.031.838**	**1.344.836.298**

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

Al cierre del ejercicio 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
Concepto	**2016**	**2015**
	M$	**M$**
Depósitos a la vista	(12.852.843)	(7.845.895)
Contratos de retrocompra	(14.358.598)	(12.878.479)
Depósitos y captaciones a plazo	(333.632.837)	(274.046.023)
Obligaciones con bancos	(24.770.360)	(18.930.048)
Instrumentos de deuda emitidos	(202.843.614)	(221.071.138)
Otras obligaciones financieras	(5.393.602)	(2.196.006)
Resultado de coberturas contables	(10.568.796)	(4.255.905)
Otros gastos por intereses y reajustes	(3.763.271)	(3.110.967)
Totales	**(608.183.921)**	**(544.334.461)**

b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de					
	2016			2015		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Margen Cobertura del Activo						
Cobertura Valor Razonable	63.287.020	(35.143.202)	28.143.818	24.169.998	(2.002.038)	22.167.960
Cobertura Flujo de Caja	27.382.045	(70.030.119)	(42.648.074)	125.491.442	(190.325.435)	(64.833.993)
Subtotal	90.669.065	(105.173.321)	(14.504.256)	149.661.440	(192.327.473)	(42.666.033)
Margen Cobertura del Pasivo						
Cobertura Valor Razonable	13.820.807	(24.389.603)	(10.568.796)	39.520.198	(43.776.103)	(4.255.905)
Subtotal	13.820.807	(24.389.603)	(10.568.796)	39.520.198	(43.776.103)	(4.255.905)
Total	**104.489.872**	**(129.562.924)**	**(25.073.052)**	**189.181.638**	**(236.103.576)**	**(46.921.938)**

NOTA 47 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	6.406.954	4.105.762
Comisiones por avales y cartas de crédito	20.989.899	20.311.024
Comisiones por servicios de tarjetas	77.419.538	68.210.486
Comisiones por administración de cuentas	42.930.392	36.236.006
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	47.098.685	42.850.705
Comisiones por intermediación y manejo de valores	5.458.909	9.079.254
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	58.777.692	47.543.694
Remuneraciones por comercialización de seguros	3.230.136	4.191.970
Remuneraciones por servicios prestados	26.950.486	23.148.831
Otras comisiones ganadas	10.490.790	9.510.163
Total de ingresos por comisiones	**299.753.481**	**265.187.895**
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(38.179.861)	(35.538.637)
Comisiones por operación de valores	(12.561.111)	(16.526.094)
Otras comisiones pagadas	(22.137.246)	(17.954.254)
Total de gastos por comisiones	**(72.878.218)**	**(70.018.985)**

NOTA 48 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Cartera de negociación	78.410.328	83.153.469
Contratos de instrumentos derivados	58.450.640	27.867.132
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados (1)	2.532.094	65.770
Cartera disponible para la venta	6.121.289	80.540
Otros	(13.653)	110.664
Total	**145.500.698**	**111.277.575**

(1) Al 31 de diciembre de 2016, incluye el resultado en la venta de colocación que mantenía el Banco con la empresa Pacific Rubiales al Banco JP Morgan en los EEUU, que generó una utilidad de M$3.197.074. En dicha venta se aplicaron las provisiones que mantenía acumulada esta colocación por un monto de M$30.300.810, de acuerdo a lo establecido en el capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NOTA 49 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	24.316.553.406	22.448.544.418
Pérdida por diferencia de cambio	(24.323.466.694)	(22.609.894.276)
Subtotal	**(6.913.288)**	**(161.349.858)**
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(7.684.372)	30.874.419
Subtotal	**(7.684.372)**	**30.874.419**
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	(49.292.051)	73.521.492
Resultado en coberturas de pasivos	(1.717.308)	37.575.897
Subtotal	**(51.009.359)**	**111.097.389**
Total	**(65.607.019)**	**(19.378.050)**

En este rubro se presentan los resultados devengados en el ejercicio 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 50 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Diciembre2016	**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	286.176	40.999.487	-	-	5.378.510	-	4.587.447	**51.251.620**
Provisiones grupales	-	63.899.959	10.718.710	139.017.691	432.113	-	-	**214.068.473**
Resultado por constitución de provisiones	**286.176**	**104.899.446**	**10.718.710**	**139.017.691**	**5.810.623**	**-**	**4.587.447**	**265.320.093**
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(92.932)	(7.750.988)	-	-	(1.182.200)	-	-	**(9.026.120)**
Provisiones grupales	-	(6.394.450)	(2.464.743)	(34.399)	(2.687.622)	(15.807.551)	-	**(27.388.765)**
Resultado por liberación de provisiones	**(92.932)**	**(14.145.438)**	**(2.464.743)**	**(34.399)**	**(3.869.822)**	**(15.807.551)**	**-**	**(36.414.885)**
Recuperación de activos castigados:	-	(19.623.276)	(2.579.028)	(23.291.648)	-	-	-	(45.493.952)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**193.244**	**71.130.732**	**5.674.939**	**115.691.644**	**1.940.801**	**(15.807.551)**	**4.587.447**	**183.411.256**

Diciembre 2015	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Crédito contingentes	Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo				
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	305.233	84.085.524	-	-	2.718.839	-	-	**87.109.596**
Provisiones grupales	-	60.786.948	2.872.029	118.046.483	184.172	19.000.000	-	**200.889.632**
Resultado por constitución de provisiones	**305.233**	**144.872.472**	**2.872.029**	**118.046.483**	**2.903.011**	**19.000.000**	**-**	**287.999.228**
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(825.473)	(26.695.022)	-	-	(926.761)	-	(7.687.763)	**(36.135.019)**
Provisiones grupales	-	(10.282.964)	-	(335.420)	(1.417.220)	-	-	**(12.035.604)**
Resultado por liberación de provisiones	**(825.473)**	**(36.977.986)**	**-**	**(335.420)**	**(2.343.981)**	**-**	**(7.687.763)**	**(48.170.623)**
Recuperación de activos castigados	-	(24.075.658)	(2.474.816)	(24.071.652)	-	-	-	**(50.622.126)**
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(520.240)**	**83.818.828**	**397.213**	**93.639.411**	**559.030**	**19.000.000**	**(7.687.763)**	**189.206.479**

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 51 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Remuneraciones del personal	190.154.190	146.554.357
Bonos o gratificaciones	144.791.969	127.021.739
Indemnizacion por años de servicio	10.873.985	8.171.757
Gastos de capacitacion	3.474.424	3.708.443
Otros gastos del personal	23.337.078	19.154.816
Total	**372.631.646**	**304.611.112**

NOTA 52 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M$	M$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	12.106.776	9.338.635
Arriendos de oficina	25.907.169	23.708.510
Arriendo de equipos	268.763	386.639
Primas de seguro	6.255.229	4.873.851
Materiales de oficina	5.748.282	5.197.067
Gastos de informática y comunicaciones	36.986.375	28.204.504
Alumbrado, calefacción y otros servicios	8.319.774	6.230.786
Servicio de vigilancia y transporte de valores	12.629.593	11.641.319
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.768.033	4.527.283
Gastos judiciales y notariales	3.347.591	2.783.321
Honorarios por informes técnicos	3.186.400	2.479.822
Honorarios por auditoría de los estados financieros	2.951.830	2.111.043
Servicios de aseo	4.515.507	4.298.458
Asesorías	19.094.874	17.698.555
Casillas, correos y franqueos	1.522.859	1.645.734
Otros gastos generales de administración	24.309.396	18.938.859
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	5.395.745	5.480.923
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	366.115	9.919
Otros	7.286.465	6.520.893
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	3.491.229	2.928.150
Otros gastos del Directorio	177.704	132.103
Publicidad y propaganda	22.068.644	20.499.782
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.579.330	1.316.562
Patentes	1.529.227	1.491.423
Otros impuestos	3.774.505	803.614
Aporte a la SBIF	7.709.695	6.035.508
Total	**225.297.110**	**189.283.263**

NOTA 53 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada ejercicio se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(26.161.539)	(22.512.973)
Amortización de intangibles	(28.946.750)	(20.936.860)
Total	**(55.108.289)**	**(43.449.833)**

b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Deterioro		
Activo fijo (1)	(92.384)	(1.895.684)
Intangibles	-	(5.000.000)
Total	**(92.384)**	**(6.895.684)**

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el deterioro del activo fijo por M$92.384 y M$1.895.684, corresponde al saldo del activo fijo bruto.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2016 y 2015 y los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	2016			2015		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Al 1 de enero de	**174.420.494**	**165.496.092**	**339.916.586**	**159.263.124**	**144.442.953**	**303.706.077**
Cargos por depreciación y amortización	26.161.539	28.947.750	55.108.289	22.512.973	20.936.860	**43.449.833**
Bajas y ventas del ejercicio	(4.382.496)	-	(4.382.496)	-	-	-
Otros ajustes	(509.611)	(70.761)	(580.372)	(7.355.603)	116.279	**(7.239.324)**
Al 31 de diciembre de	**195.689.926**	**194.372.081**	**390.062.007**	**174.420.494**	**165.496.092**	**339.916.586**

NOTA 54 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2016 M$	Al 31 de diciembre de 2015 M$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.610.320	4.224.425
Otros ingresos	1.198.078	479.337
Subtotal	3.808.398	4.703.762
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	771.240	273.316
Otras provisiones por contingencia	-	2.850.569
Subtotal	771.240	3.123.885
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	247.664	599.543
Utilidad de leasing	5.987.283	3.445.347
Otros ingresos	15.791.854	18.167.013
Subtotal	22.026.801	22.211.903
Total	**26.606.439**	**30.039.550**

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2016 y 2015, la composición de los gastos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2016 M$	Al 31 de diciembre de 2015 M$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	218.609
Castigo de bienes recibidos en pago	6.500.263	2.398.052
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	415.497	1.050.841
Subtotal	6.915.760	3.667.502
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	156.522	-
Otras provisiones por contingencia	7.296.522	11.256.865
Subtotal	7.453.044	11.256.865
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	471.443	340.154
Aportes y donaciones	2.166.090	2.201.659
Castigos por gastos judiciales y notariales	3.733.909	3.455.485
Gastos por leasing	7.632.745	4.933.899
Castigos no operacionales	8.814.192	7.209.048
Gastos por convenios	780.000	780.000
Otros gastos	4.877.501	3.378.632
Subtotal	28.475.880	22.298.877
Total	**42.844.684**	**37.223.244**

NOTA 55 - 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 31 de diciembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	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	69.202.921	83.934.251	13.958.537	110.049.747	43.093.171	10.951.449
Colocaciones para vivienda	-	-	28.310.800	-	-	26.937.239
Colocaciones de consumo	-	-	4.536.917	-	-	4.198.015
Colocaciones brutas	**69.202.921**	**83.934.251**	**46.806.254**	**110.049.747**	**43.093.171**	**42.086.703**
Provisiones sobre colocaciones	(215.320)	(133.189)	(57.906)	(275.403)	(67.896)	(32.681)
Colocaciones netas	**68.987.601**	**83.801.062**	**46.748.348**	**109.774.344**	**43.025.275**	**42.054.022**
Créditos contingentes	80.161.297	16.302.444	11.520.709	131.244.260	16.993.866	10.649.624
Provisiones sobre créditos contingentes	(78.214)	(39.406)	(7.109)	(146.577)	(54.738)	(4.808)
Colocaciones contingentes netas	**80.083.083**	**16.263.038**	**11.513.600**	**131.097.683**	**16.939.128**	**10.644.816**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	70.182.613	82.471.310
Depósitos y otras captaciones a plazo	39.649.361	95.396.718
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 31 de diciembre de			
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Entidad**	**2016**		**2015**	
		Ingresos	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
		M$	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos y gastos	Varias	10.408.750	(1.766.069)	10.688.608	(1.094.322)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	83.887.808	(45.552.195)	75.906.581	(48.380.859)
Total		**94.296.558**	**(47.318.264)**	**86.595.189**	**(49.475.181)**

d) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	11.437.434	10.100.155
Indemnizaciones por cese de contrato	-	4.486.586
Total	**11.437.434**	**14.586.741**

(*)El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a M$3.668.933 al 31 de diciembre de 2016 (M$3.060.253 en 2015).

e) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2016, la conformación del personal clave del Banco y sus Filiales es la siguiente:

Cargo	**Nº de ejecutivos**
Director	20
Gerente General	15
Gerente División y Área	22
Total	**57**

f) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2016			2015		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	2.171.155	1.239.410.806	12.589	1.571.599	1.051.436.782	12.729
Créditos para la vivienda	1.717.611	273.928.481	101.499	1.649.562	293.405.625	86.379
Garantías	2.772.487	-	-	1.982.177	-	-
Total	**6.661.253**	**1.513.339.287**	**114.088**	**5.203.338**	**1.344.842.407**	**99.108**

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo
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
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
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) 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
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
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	Servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido
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
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
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
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de seguro de vida de ejecutivos y vigilantes.	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
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
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
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
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio depósito y custodia de valores.	Custodia de valores	Servicio depósito y custodia de valores.	Indefinido

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo
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
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
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de dispositivos de seguridad computacional (multipass).	Desarrollos tecnológicos	Venta de dispositivos de seguridad computacional (multipass).	Indefinido
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
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
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
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido
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
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
24	ComDer Contraparte Central S.A.	Operar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros.	Compensación cámara de derivados	Compensación y liquidación en modalidad de contraparte central de los instrumentos financieros.	Indefinido
25	Administración e Inversiones Centinela Ltda.	Prestación de servicios de asesoría de tipo administrativo, contable y financiero.	Asesoría Financiera	Prestación de servicios de asesoría de tipo administrativo, contable y financiero.	Término abril 2016
26	Cia. Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de Internet Banda Ancha.	Indefinido
27	Comunicaciones Capítulo Ltda.	Servicio de telefonía privada.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía privada.	2 Años desde 07-2016
28	DCV Registros S.A.	Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas	Atención integral y personalizada de los accionistas de BCI y corredores de bolsa.	Indefinido
29	Digitech Solutions S.A.	Digitalización de documentos.	Servicio de Digitalización de documentos	Digitalización documentos Back Office, Comex, gestión de documentos Hipotecario y Banca Corporativa.	Indefinido

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo
30	Engage S.A.Servicios y Asesorías en Comunicaciones Publicas Marketing	Consultoría de marketing interno.	Asesorías	Servicios de Consultoría y de Agencia de Publicidad.	Indefinido
31	EMC Chile S.A.	Gobierno y migración.	Datos	Gobierno de la Migración y Mudanza del Data Center.	Indefinido
32	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Auspicio para exposiciones galería de arte.	Auspicio	Asegurar presencia de marca BCI en todas las invitaciones impresas para cada exposición y en la invitación en formato digital. Incluir el logo BCI en todos los catálogos.	Indefinido
33	GTD Teleductos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Suministro Telefónico.	Terminado
34	IBM Chile S.A.	Equipos y soluciones computacionales.	Servicio de apoyo tecnológico	Equipos y Soluciones Computacionales y personal de apoyo (especialistas).	Indefinido
35	Irarrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Servicios inmateriales abogados presidencia.	Asesorías	Asesoría Profesional en General al Banco y sus Filiales.	Indefinido
36	Inmobiliaria Anya S.A.	Arriendo para sucursal BCI.	Arriendo	Arriendo Sucursal Lo Echevers.	8 años
37	Let´s Talk Spa	Mensajería electrónica.	Servicio mensajería Chat	Servicio Mensajería Instantánea chat transaccional.	3 meses
38	Mario Gómez D.	Asesoría y consultoría.	Asesorías	Desarrollo Plan Bancarización y Microemprendimiento. Asesoría Integral a la Gerencia Bco. Comercial.	Indefinido
39	Oliver Wyman	Asesorías.	Asesorías	Servicios de Consultoría Estratégica - Proyecto “Transaction Banking”.	Indefinido
40	Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Trafico Servicio Local Medido.	Indefinido

NOTA 56 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

Instrumentos financieros que se encuentran medidos a su valor razonable en los Estados Financieros 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 Consolidados del Banco a sus valores razonables.

	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	M$	M$	M$	M$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.577.565.035	1.577.565.035	1.272.552.446	1.272.552.446
Operaciones con liquidación en curso	264.263.527	264.263.527	434.550.424	434.550.424
Instrumentos para negociación	1.267.979.226	1.267.979.226	1.298.131.024	1.298.131.024
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	116.461.478	116.461.478	206.105.416	206.105.416
Contratos de derivados financieros	1.360.247.151	1.360.247.151	1.499.423.155	1.499.423.155
Adeudado por bancos	223.227.694	223.227.694	169.415.830	169.415.830
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.953.774.041	24.019.986.079	19.770.033.563	23.310.121.891
Colocaciones comerciales	14.459.124.698	14.647.627.868	12.993.900.300	14.325.197.348
Colocaciones para vivienda	4.967.162.837	6.067.664.848	4.462.499.057	5.779.691.321
Colocaciones de consumo	2.527.486.506	3.304.693.363	2.313.634.206	3.205.233.222
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.524.500.513	2.524.500.513	2.407.881.551	2.407.881.551
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	871.884	871.884	707.722	707.722
Total	**29.288.890.549**	**31.355.102.587**	**27.058.801.131**	**30.598.889.459**
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.194.264.633	8.194.264.633	8.047.287.952	8.047.287.952
Operaciones con liquidación en curso	132.506.692	132.506.692	255.800.479	255.800.479
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	799.843.942	799.843.942	449.128.375	449.128.375
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.945.730.803	9.982.297.355	9.284.591.107	9.461.946.933
Contratos de derivados financieros	1.420.085.895	1.420.085.895	1.535.190.551	1.535.190.551
Obligaciones con bancos	1.648.763.376	1.648.763.376	1.790.089.794	1.790.089.794
Instrumentos de deuda emitidos	4.396.484.921	5.062.413.806	3.820.652.741	4.341.152.466
Otras obligaciones financieras	953.245.180	953.245.180	746.945.857	746.945.857
Total	**27.490.925.442**	**28.193.420.879**	**25.929.686.856**	**26.627.542.407**

Las estimaciones del valor razonable presentados anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco, generados por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto, no representa el valor de Banco como empresa en marcha.

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonables de los instrumentos financieros.

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 de estos pasivos 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 renta fija y derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en negociación y disponible para la venta, además de los instrumentos derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

Para el resto de las cuentas de balance se utilizó el valor contable, ya que son partidas con flujos de muy corto plazo y por tanto su valor descontado no presenta diferencias materiales con el valor contable.

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 2, letra s) 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 Consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Diciembre		Diciembre		Diciembre		Diciembre	
Activos financieros	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Instrumentos para negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	712.789.137	903.975.937	-	-	-	-	712.789.137	903.975.937
Otras instituciones nacionales	495.392.328	352.970.954	-	-	-	-	495.392.328	352.970.954
Instituciones extranjeras	1.309.035	158.048	-	-	-	-	1.309.035	158.048
Inversiones en fondos mutuos	58.488.726	41.026.085	-	-	-	-	58.488.726	41.026.085
Subtotal	**1.267.979.226**	**1.298.131.024**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.267.979.226**	**1.298.131.024**
Contratos de derivados de negociación			-		-			
Forwards	-	-	125.631.751	240.951.244	-	-	125.631.751	240.951.244
Swaps	-	-	918.642.077	1.002.210.000	25.239.855	31.043.426	943.881.932	1.033.253.426
Opciones call	-	-	1.146.776	4.889.377	-	-	1.146.776	4.889.377
Opciones put	-	-	3.275	2.518.137	-	-	3.275	2.518.137
Futuros	-	-	137.016	49.826	-	-	137.016	49.826
Subtotal	**-**	**-**	**1.045.560.895**	**1.250.618.584**	**25.239.855**	**31.043.426**	**1.070.800.750**	**1.281.662.010**
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	22.552.250	16.540.957	-	-	22.552.250	16.540.957
Cobertura de valor razonable (Swap)	-	-	85.932.142	87.160.473	-	-	85.932.142	87.160.473
Cobertura de flujo de caja (Swap)	-	-	196.396.987	125.001.719	-	-	196.396.987	125.001.719
Subtotal	**-**	**-**	**304.881.379**	**228.703.149**	**-**	**-**	**304.881.379**	**228.703.149**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	746.216.711	627.419.038	-	-	-	-	746.216.711	627.419.038
Otras instituciones nacionales	276.509.836	148.567.778	-	-	-	-	276.509.836	148.567.778
Instituciones extranjeras	1.501.773.966	1.631.894.235	-	-	-	-	1.501.773.966	1.631.894.735
Subtotal	**2.524.500.513**	**2.407.881.051**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.524.500.513**	**2.407.881.551**
Total activos financieros	**3.792.479.739**	**3.706.012.075**	**1.350.442.273**	**1.479.321.733**	**25.239.855**	**31.043.426**	**5.168.161.867**	**5.216.377.734**

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Diciembre		Diciembre		Diciembre		Diciembre	
Pasivos financieros	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	123.747.848	239.325.066	-	-	123.747.848	239.325.066
Swaps	-	-	978.143.356	1.057.365.791	-	-	978.143.356	1.057.365.791
Opciones call	-	-	653.100	6.088.508	-	-	653.100	6.088.508
Opciones put	-	-	2.292.738	2.341.122	-	-	2.292.738	2.341.122
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**1.104.837.042**	**1.305.120.487**	**-**	**-**	**1.104.837.042**	**1.305.120.487**
Contratos de derivados de cobertura Contable								
Forwards	-	-	19.351.596	22.001.530	-	-	19.351.596	22.001.530
Cobertura de valor razonable (Swap)	-	-	47.366.605	76.166.154	-	-	47.366.605	76.166.154
Cobertura de flujo de caja (Swap)	-	-	248.530.653	131.902.380	-	-	248.530.653	131.902.380
Subtotal	**-**	**-**	**315.248.854**	**230.070.064**	**-**	**-**	**315.248.854**	**230.070.064**
Total pasivos financieros	**-**	**-**	**1.420.085.896**	**1.535.190.551**			**1.420.085.896**	**1.535.190.551**

Los valores anteriores no incorporan ajustes por Credit Value Adjusment (CVA) y Bid-Offer (diferencia inmediata entre el precio de compra y venta), ambas partidas al cierre de diciembre de 2016 ascienden a M$15.434.979 (M$10.942.004 en diciembre de 2015).

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 ejercicio 2016.

Instrumentos valorizados en nivel 3

Al 31 de diciembre de 2016 los Estados de Situación Financiera Consolidados poseen activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización de bonos Empresas La Polar

Al 31 de diciembre de 2016, 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 Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero

NOTA 57 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Diciembre 2016	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	1.577.565.035	-	-	-	1.577.565.035	-	-	-	1.577.565.035
Operaciones con liquidación en curso	264.263.527	-	-	-	264.263.527	-	-	-	264.263.527
Instrumentos para negociación	-	1.267.979.226	-	-	1.267.979.226	-	-	-	1.267.979.226
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	72.562.824	25.246.100	18.652.554	116.461.478	-	-	-	116.461.478
Contratos de derivados financieros	-	223.337.708	75.906.488	130.371.299	429.615.495	449.473.354	481.158.302	930.631.656	1.360.247.151
Adeudado por bancos (*)	-	36.667.934	61.748.317	125.243.564	223.659.815	-	-	0	223.659.815
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.959.619.652	1.656.793.279	3.758.937.110	7.375.350.041	7.656.293.187	7.126.615.543	14.782.908.730	22.158.258.771
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	119.187.252	11.441.262	104.887.225	235.515.739	741.299.415	1.547.685.359	2.288.984.774	2.524.500.513
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	871.884	871.884	871.884
Total activos	**1.841.828.562**	**3.679.354.596**	**1.831.135.446**	**4.138.091.752**	**11.490.410.356**	**8.847.065.956**	**9.156.331.088**	**18.003.397.044**	**29.493.807.400**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.194.264.633	-	-	-	8.194.264.633	-	-	-	8.194.264.633
Operaciones con liquidación en curso	132.506.692	-	-	-	132.506.692	-	-	-	132.506.692
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	790.517.548	8.918.487	407.907	799.843.942	-	-	-	799.843.942
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.948.452.866	2.741.741.301	2.926.696.442	9.616.890.609	338.754.554	2.042.373	340.796.927	9.957.687.536
Contratos de derivados financieros	-	256.187.716	47.361.640	175.734.969	479.284.325	489.225.152	451.576.418	940.801.570	1.420.085.895
Obligaciones con bancos	-	364.379.753	357.058.194	668.921.503	1.390.359.450	258.403.926	-	258.403.926	1.648.763.376
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.127.420	367.691	617.406.023	619.901.134	1.574.967.451	2.201.616.336	3.776.583.787	4.396.484.921
Otras obligaciones financieras	-	914.963.132	1.128.890	1.721.557	917.813.579	33.335.726	2.095.875	35.431.601	953.245.180
Total pasivos	**8.326.771.325**	**6.276.628.435**	**3.156.576.203**	**4.390.888.401**	**22.150.864.364**	**2.694.686.809**	**2.657.331.002**	**5.352.017.811**	**27.502.882.175**

(*) Presenta valores brutos.
(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

Diciembre 2015	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	1.272.552.446	-	-	-	1.272.552.446	-	-	-	1.272.552.446
Operaciones con liquidación en curso	434.550.424	-	-	-	434.550.424	-	-	-	434.550.424
Instrumentos para negociación	-	1.142.227.408	15.005.886	83.416.507	1.240.649.801	36.191.363	21.289.860	57.481.223	1.298.131.024
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	177.279.235	6.453.906	22.372.275	206.105.416	-	-	-	206.105.416
Contratos de derivados financieros	-	147.043.354	89.694.255	227.809.671	464.547.280	534.811.727	500.064.148	1.034.875.875	1.499.423.155
Adeudado por bancos (*)	-	17.204.418	30.482.595	97.960.483	145.647.496	24.063.500	-	24.063.500	169.710.996
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.886.691.172	1.485.140.884	3.349.680.036	6.721.512.092	7.049.347.254	6.174.427.077	13.223.774.331	19.945.286.423
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	109.482.663	461.553.786	225.936.866	796.973.315	424.950.659	1.185.957.577	1.610.908.236	2.407.881.551
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	707.722	707.722	707.722
Total activos	**1.707.102.870**	**3.479.928.250**	**2.088.331.312**	**4.007.175.838**	**11.282.538.270**	**8.069.364.503**	**7.882.446.384**	**15.951.810.887**	**27.234.349.157**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.047.287.952	-	-	-	8.047.287.952	-	-	-	8.047.287.952
Operaciones con liquidación en curso	255.800.479	-	-	-	255.800.479	-	-	-	255.800.479
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	441.834.412	7.252.470	41.493	449.128.375	-	-	-	449.128.375
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.795.015.287	2.142.822.323	2.851.078.768	8.788.916.378	509.632.715	3.346.996	512.979.711	9.301.896.089
Contratos de derivados financieros	-	184.340.447	129.879.890	240.425.791	554.646.128	582.444.859	398.099.564	980.544.423	1.535.190.551
Obligaciones con bancos	-	638.115.991	214.387.692	410.312.361	1.262.816.044	527.273.750	-	527.273.750	1.790.089.794
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.708.172	433.611	173.974.607	178.116.390	1.794.690.711	1.847.845.640	3.642.536.351	3.820.652.741
Otras obligaciones financieras	-	705.128.532	553.422	1.924.874	707.606.828	36.242.623	3.096.406	39.339.029	746.945.857
Total pasivos	**8.303.088.431**	**5.768.142.841**	**2.495.329.408**	**3.677.757.894**	**20.244.318.574**	**3.450.284.658**	**2.252.388.606**	**5.702.673.264**	**25.946.991.838**

(*) 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

NOTA 58 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Banco de Crédito e Inversiones

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

El Banco y sus Filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de los Estados de Situación Financiera Consolidados, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
CREDITOS CONTINGENTES	**M$**	**M$**
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	81.626.650	168.576.628
Cartas de créditos del exterior confirmadas	3.693.870	458.404
Cartas de créditos documentarias emitidas	215.431.624	142.941.377
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	975.210.772	779.549.091
Boletas de garantía en moneda extranjera	332.504.426	218.492.546
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.573.759.718	3.841.174.001
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	30.287.526	47.397.831
Otros	184.060.443	197.473.455
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	517.755.814	236.487.551
Cobranzas del país	170.531.025	157.304.435
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	150.426.658	118.064.967
Totales	**7.235.288.526**	**5.907.920.286**

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 31 de diciembre de 2016, 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 con Inversiones Acson Limitada y otros. La acción busca declarar la imposibilidad 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, luego de su vista a la causa, fue rechazada en su totalidad por sentencia de fecha 2 de diciembre de 2015, respecto de la cual Inversiones Acson Limitada, interpuso con fecha 18 de diciembre del mismo año, un recurso de casación en el fondo, el que pasó favorablemente el primer trámite de admisibilidad realizado por la Corte de Apelaciones de Santiago. Sin perjuicio de lo anterior, con fecha 21 de junio de 2016, la Corte Suprema a solicitud de las partes intervinientes ordenó la suspensión del procedimiento hasta por 17 días hábiles contados desde el 17 de junio de 2016. Con fecha 19 de julio de 2016 tuvieron lugar los alegatos en la Primera Sala de la Corte Suprema respecto del recurso de casación en el fondo interpuesto por Inversiones Acson Limitada, cuya sentencia se encuentra en acuerdo pero pendiente de dictación. Con fecha 26 de octubre de 2016, la Corte Suprema rechazó el recurso de casación en el fondo interpuesto en contra del fallo de la 9ª Sala de la Corte de Apelaciones que había confirmado la sentencia de primer grado que rechazó la acción revocatoria deducida por Inversiones Acson Limitada.

Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

  Al 31 de diciembre de 2016 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, 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$115.935.227 (M$120.252.062 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, 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$3.490.889 (M$3.594.249 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, 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$ 400.000.

Al 31 de diciembre de 2016, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago M$245.889 (M$245.889 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por M$66.729 (M$70.734 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, 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$1.125.218(M$6.162.680 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por M$276.654(M$266.142 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016 Nº330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2017 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

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, cuenta con un seguro tomado con BCI Seguros General S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus Filiales según Póliza Integral Bancaria Nº3670435-7 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2016 hasta el 30 de noviembre de 2017, con una cobertura de UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo Nº58 del Decreto con Fuerza de Ley Nº251 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°10031788 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 2016 hasta el 14 de abril de 2017, 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 Nº10031790 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 2016 hasta el 14 de abril de 2017, 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 31 de diciembre de 2016, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores en Factor Chain Internacional (Asociación Global de la Industria Financiera para Cuentas por Cobrar) por M$3.089.553 (M$10.114.962 en diciembre de 2015) equivalentes a US$4.630.000,00 (US$14.300.000,00 en diciembre de 2015) de los cuales, se han utilizado M$1.256.825 (M$2.542.276 en diciembre de 2015) equivalentes a US$1.883.476,00 (US$3.598.377,5 en diciembre de 2015).

BCI Corredora de Productos S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, tiene Boleta de Garantía Nº 252831 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF2.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones que como corredor de bolsa de productos le correspondan a la Sociedad. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera.

Al 31 de diciembre de 2016, tiene Boleta de Garantía Nº252832 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF6.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad como intermediario de productos. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera.

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 de Situación Financiera Consolidados, 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 31 de diciembre de	
	2016	**2015**
	M$	**M$**
Avales y finanzas	81.626.650	168.576.628
Cartas de crédito documentarias	215.431.624	142.941.377
Boletas de garantía	1.307.715.198	998.041.637
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.573.759.718	3.841.174.001
Provisiones constituidas (Nota 44)	(20.180.284)	(18.525.269)
Total	**6.158.352.906**	**5.132.208.374**

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 31 de diciembre de	
	2015	**2015**
	M$	**M$**
Documentos en cobranza	688.286.839	393.791.986
Custodia de valores en poder del Banco	150.426.658	118.064.967
Total	**838.713.497**	**511.856.953**

f) Juicios y procedimientos legales y garantías de las sociedades de Apoyo al Giro.

Las sociedades de apoyo al giro: Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Centro de Compensación Automatizado S.A., Combanc S.A., Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2016 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

Transbank S.A.

a) Juicios

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los estados financieros de la Sociedad.

b) Boletas de garantía

(i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de M$229.080 al 31 de diciembre de 2016 (M$164.059 al 31 de diciembre de 2015).

(ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de M$69.874.657 al 31 de diciembre de 2016 (M$56.883.235 al 31 de diciembre de 2015). Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

Redbanc S.A.

a) Litigios

Al 31 de diciembre de 2016 no se presentan litigios significativos que debieran ser revelados en los estados financieros.

b) Garantías

Las siguientes garantías han sido recibidas por Redbanc S.A, al cierre de los presentes estados financieros:

Contratista o proveedor	Moneda	Monto	Fecha vcto.	Concepto
Banco Consorcio	M$	1.700.000	30/04/2017	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.
Banco Ripley	M$	34.000	27/04/2017	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.
CAR S.A.	M$	300.000	27/04/2017	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.
Claro Chile S.A.	UF	1.058	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
GTD Teleductos S.A.	UF	5.000	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
Telefónica Empresas Chile S.A.	UF	5.000	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
NCR Chile Ind. y Comercial Ltda.	US$	124.812	31/01/2017	Garantizar la a correcta prestación del servicio y el cumplimiento de los niveles definidos para la etapa de operación en régimen del contrato de aplicación ATM.

Nexus S.A.

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los estados financieros de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil para Directores y administradores aprobados por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 1 01 021, con cobertura de US$10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil Profesional (fidelidad funcionaria) para instituciones financieras, con coberturas de US$10.000.000.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2016 posee las siguientes garantías:

Garantías operacionales

	2016
	M$
Garantías recibidas:	
Recepcionadas a favor de Nexus	174.185
Garantías entregadas:	
Tomadas en pagaré por Nexus para garantizar servicio contractual	-
Tomadas en efectivo por Nexus para garantizar servicio contractual	-

Servipag Limitada

a) Boletas de garantía

Boletas entregadas
La Sociedad, ha entregado boletas en garantía por concepto de arriendo de sucursales al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un monto de M$246.372 y M$217.209 respectivamente.

Boletas recibidas
La Sociedad, no ha recibido boletas en garantía por ningún concepto.

b) Contingencias legales
De acuerdo a lo definido los asesores legales de la Sociedad, ésta no presenta contingencias legales materiales que deban ser reveladas en los estados financieros a la fecha en la cual estos fueron aprobados.

c) Otros compromisos o contingencias
No existen otros compromisos o contingencias que deben ser reveladas en los estados financieros.

d) Compromisos con Bancos
La Sociedad mantiene compromisos con sus bancos socios por valores en custodia administrados.

Administrador Financiero del Transantiago S.A.

Con respecto a AFT (Administrador Financiero del Transantiago S.A.) a continuación se detalla información relevante a considerar:

Pasivos Contingentes

Con respecto a los activos y pasivos contingentes del AFT, a la fecha de los estados financieros, los importes indicados a continuación corresponden a los montos demandados y no existe a la fecha estimaciones fiables de los desembolsos que se deberán realizar por estos conceptos, ni de la oportunidad de ellos.

a) Garantías

Al 31 de diciembre de 2016, existen 8 boletas de garantía tomadas por la Sociedad, por un total de UF96.000, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile y 2 boletas de garantía tomada por la Sociedad, por un total de UF4.000, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales del AFT.

b) Juicios

Litigios pendientes que pudieran tener un efecto patrimonial significativo en la situación patrimonial y financiera de la compañía. Al respecto, podemos informar lo siguiente:

(b.1) Juzgado de compromiso integrado por don Manuel José Vial Vial:

Materia: Demanda reconvencional iniciada con ocasión de una demanda del AFT a Buses Gran Santiago S.A. de Cumplimiento de Contrato.
Cuantía: M$293.570.
Estado del juicio: Se encuentra concluido el término probatorio y el procedimiento suspendido por las partes de común acuerdo.

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

(b.2) IVU Traffic Technologies AG e IVU Chile Limitada con AFT y Fisco de Chile:

19° Juzgado CivilC-26424-2014
Materia: Demanda en juicio ordinario por responsabilidad civil contractual y, en subsidio, por responsabilidad civil precontractual.
Cuantía: €8.539.309 que, a la fecha de presentación de la demanda (26 de noviembre de 2014), equivalen a M$6.362.895, más las costas de la causa.
Estado del juicio: Con fecha 13 de diciembre de 2016, el Tribunal citó a las partes a oír sentencia.
Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

c) Otras acciones administrativas - tributarias.

Con fecha 25 de agosto de 2011, el Servicio de Impuestos Internos (SII) notificó una reliquidación de impuestos correspondiente al Año Tributario 2008, argumentando una errónea calificación de ciertas boletas de garantía y multas cobradas al AFT por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones durante al año 2007, las cuales el SII considera como gasto rechazado. La Sociedad ha presentado, dentro del plazo legal, recursos administrativos y judiciales en contra de la referida reliquidación, por estimar que existen antecedentes de hecho y derecho que respaldan su actuar en esta materia. El Director Regional del SII para Santiago Centro dictó sentencia de primera instancia, rechazando la reclamación interpuesta por el AFT en contra de la liquidación de impuestos, condenándose a la compañía al pago de las costas. Dicha resolución fue apelada por el AFT dentro del plazo. La Corte de Apelaciones de Santiago, resolvió que siendo estrictamente indispensable para una acertada relación, volvieran los autos al tribunal de primera instancia a fin de que el tribunal complemente la sentencia y, a la fecha, el Servicio no ha cumplido.

BCI Seguros Generales

Al 31 de diciembre de 2016, la sociedad presenta los siguientes compromisos:

Tipo de contingencia o compromiso	Acreedor del compromiso	Tipo	Valor Contable M$	Saldo Pendiente de Pago a la fecha de cierre de los EEFF M$	Fecha Liberación Compromiso	Observaciones
Pasivo indirecto	Scotiabank	Boleta de Garantía	1.317.399	1.317.399	31/07/2017	Licitación de seguros

Zenit Seguros Generales S.A.

Tipo de contingencia o compromiso	Acreedor del compromiso	Tipo	Valor Contable M$	Saldo Pendiente de Pago a la fecha de cierre de los EEFF M$	Fecha Liberación Compromiso	Observaciones
Pasivo indirecto	Banco Estado	Boleta de Garantía	234.681	234.681	31/07/2018	Licitación de seguros

Empresas Juan Yarur SpA

Al 31 de diciembre de 2016, para garantizar los créditos señalados en Nota 17, la Sociedad mantiene 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 672.343 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 31 de diciembre de 2016, 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 31 de diciembre de 2016, Empresas Juan Yarur SpA mantiene 352.552 acciones del Banco de Crédito e Inversiones prendadas a favor del Banco Security.

2. 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.

3 Mantener en forma directa o indirecta el control de la propiedad accionaria del Banco de Crédito e Inversiones.

4. 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.

5. 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 31 de diciembre de 2016:

	Valores en función del patrimonio contable	Valores en función del patrimonio ajustado	Cumplimiento
Razón deuda/patrimonio	0,06	0,04	
Banco Estado	1,50	0,75	Cumple
Banco Security	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 31 de diciembre de 2016	Relación garantía / deuda	Situación al 31 de diciembre de 2016
						$		
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.004.000-5	Banco de Chile	Prendaria	672.343	33.894	2,66	Cumple
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.030.000-7	Banco del Estado	Prendaria	3.000.000	33.894	2,05	Cumple
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.053.000-2	Banco Security	Prendaria	352.552	33.894	9,00	Cumple
			Total		**4.024.895**			

NOTA 59 - MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados, Empresas Juan Yarur SpA y filiales, por su naturaleza, no se ven afectados por desembolsos relacionados al medio ambiente.

NOTA 60 - HECHOS POSTERIORES

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

Con fecha 24 de enero de 2017, se acordó aceptar la renuncia del director del Banco el Señor Dionisio Romero Paoletti y designar en su reemplazo al Señor Hernán Orellana Hurtado. En esta misma fecha, Luis Enrique Yarur renuncia a su cargo de director de Credicorp Limitada y del Banco de Crédito del Perú, ambas entidades establecidas en Perú.

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (27 de marzo de 2017), no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

Sin perjuicio de lo anterior, existe un anuncio de la Fiscalía Nacional Económica (FNE) de revisión del plan de autorregulación aprobado a Transbank S.A. en el año 2004 y actualmente vigente, por estimar la FNE que las tarifas cobradas por Transbank S.A. estarían presuntivamente en el rango superior de la tabla en la mayoría de los comercios, lo que ameritaría su revisión. La desintegración del modelo integrado actual propugnado por la recomendación normativa recientemente emitida por el tribunal de defensa de la libre competencia podría resultar eventualmente, en un aumento de costos y de las tarifas a cobrar a los comercios por concepto de merchant discount, producto de la eliminación del actual modelo, que provee importantes economías de escala, eficiencias y dilatada trayectoria en el rubro a los bancos emisores.

EMPRESAS JUAN YARUR SPA Y FILIALES COMPAÑIAS DE SEGUROS

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (27 de marzo de 2017), no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

Ana María Masías G.	Manuel Muñoz R.
Gerente General	Contador General

******