

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

Estados financieros intermedios consolidados por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016 no auditados y al 31 de diciembre de 2015.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS –
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NO AUDITADOS) - Y AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2015

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Indice

Página

Estados de situación financiera intermedios consolidados – no auditados	
Estados de resultados intermedios consolidados – no auditados	
Estados de resultados integrales intermedios consolidados – no auditados	
Estados de cambios en el patrimonio neto intermedios consolidados – no auditados	
Estados de flujos de efectivo intermedios consolidados – no auditados	

Notas a los estados financieros consolidados – no auditados

1. Información general.....	1
2. Resumen de las principales políticas contables aplicadas en la Sociedad Matriz.....	3
3. Estimaciones y juicios contables	52
4. Segmentos de negocios.....	52
5. Cambios contables	56
6. Administración del riesgo.....	56
7. Hechos relevantes	57

I. Notas a los estados financieros consolidados Negocios No Bancarios – no auditados

8. Efectivo y equivalente de efectivo	63
9. Otros activos financieros, corrientes	65
10. Otros activos no financieros, corrientes	66
11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes.....	66
12. Otros activos no financieros, no corrientes	68
13. Propiedades de inversión	69
14. Plusvalía	69
15. Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias	70
16. Propiedades, plantas y equipos.....	72
17. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	74
18. Otros pasivos no financieros, corrientes.....	77
19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	77
20. Otras provisiones corrientes	79
21. Otras cuentas por pagar, no corrientes.....	79
22. Patrimonio	80
23. Saldos y transacciones con empresas y personas relacionadas	85
24. Ingresos y costos de actividades ordinarias.....	88
25. Otros ingresos y egresos	89
26. Gastos de administración.....	89
27. Ingresos Financieros.....	90

II. Notas a los estados financieros consolidados Negocios Bancarios – no auditados

28. Combinación de negocios.....	91
29. Efectivo y equivalente de efectivo.....	101
30. Instrumentos para negociación.....	102
31. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores.....	103
32. Contratos de derivados financieros y coberturas contables.....	105
33. Adeudado por bancos.....	110
34. Créditos y cuentas por cobrar a clientes.....	111
35. Instrumentos de inversión.....	118
36. Inversiones en sociedades.....	119
37. Activos intangibles.....	121
38. Propiedades, plantas y equipos.....	123
39. Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	125
40. Otros activos.....	128
41. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo.....	129
42. Obligaciones con bancos.....	130
43. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras.....	131
44. Provisiones.....	136
45. Otros pasivos.....	137
46. Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	138
47. Ingresos y gastos por comisiones.....	139
48. Resultados de operaciones financieras.....	139
49. Resultado de cambio neto.....	140
50. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito.....	141
51. Remuneraciones y gastos del personal.....	143
52. Gastos de administración.....	143
53. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro.....	144
54. Otros ingresos y gastos operacionales.....	145
55. Operaciones con partes relacionadas.....	147
56. Activos y pasivos a valor razonable.....	153
57. Vencimiento de activos y pasivos.....	158

III. Otra información – no auditados

58. Contingencias y compromisos.....	160
59. Medio ambiente.....	168
60. Hechos posteriores.....	168

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ACTIVOS	Nota	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
		2016	2015
		M\$	M\$
Negocios no bancarios			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	100.649.624	49.971.840
Otros activos financieros, corrientes	9	263.302.756	285.931.053
Otros activos no financieros, corrientes	10	4.888.689	4.128.306
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	11	258.563.911	244.818.727
Pagos anticipados corrientes		2.591.413	2.617.784
Activos por impuestos corrientes		874.876	960.791
Total activos corrientes distintos de los activos mantenidos para la venta		630.871.269	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		630.871.269	588.820.961
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros, no corrientes	12	71.007	88.168
Activos intangibles distintos de plusvalía		11.255	11.255
Plusvalía	14	9.612.512	9.612.512
Propiedades, plantas y equipos	16	909.668	833.480
Propiedades de inversión	13	10.745.001	10.628.716
Activos por impuestos diferidos	15	10.436.295	9.357.539
Total activos no corrientes		31.785.738	30.531.670
Total activos de negocio no bancarios		662.657.007	619.352.631
Activos servicios bancarios			
Efectivo y depósitos en banco	29	1.327.171.620	1.272.552.446
Operaciones con liquidación en curso	29	343.589.721	434.550.424
Instrumentos para negociación	30	1.093.120.023	1.298.131.024
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	31	225.530.294	206.105.416
Contratos de derivados financieros	32	1.509.545.232	1.499.423.155
Adeudado por bancos	33	264.661.834	169.415.830
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	34	21.088.437.027	19.770.033.563
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	35	2.442.960.259	2.407.881.551
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	35	854.464	707.722
Inversiones en sociedades	36	179.883.134	170.102.869
Intangible	37	173.769.705	175.551.313
Propiedades, plantas y equipos	38	279.876.702	282.556.358
Impuestos corrientes	39	44.408.318	5.093.599
Impuestos diferidos	39	165.158.827	203.685.530
Otros activos	40	712.183.216	778.605.046
Total activos servicios bancarios		29.851.150.376	28.674.395.846
TOTAL ACTIVOS		30.513.807.383	29.293.748.477

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no auditados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras en miles de pesos – M\$)

	Nota	<u>Al 30 de septiembre</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
PASIVOS			
Negocios no bancarios			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	17	14.514.376	21.111.630
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19	458.916.458	445.083.702
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	23	-	42.686
Otras provisiones corrientes	20	29.086.233	31.984.747
Pasivos por impuestos corrientes	15	23.697.290	3.979.404
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	30.857.636	27.330.313
Total pasivos corrientes		557.071.993	529.532.482
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	44.746.974	44.167.939
Otras cuentas por pagar, no corrientes	21	-	7.101.600
Pasivo por impuesto diferido	15	507.998	493.469
Total pasivos no corrientes		45.254.972	51.763.008
Total pasivos del negocio no bancario		602.326.965	581.295.490
Pasivos servicio bancario			
Depósito y otras obligaciones a la vista	41	7.667.455.911	8.047.287.952
Operaciones con liquidación en curso	29	204.892.166	255.800.479
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	31	686.579.579	449.128.375
Depósitos y otras captaciones a plazo	41	10.208.583.590	9.284.591.107
Contratos de derivados financieros	32	1.570.800.891	1.535.190.551
Obligaciones con bancos	42	1.187.541.112	1.790.089.794
Instrumentos de deuda emitidos	43	4.193.309.052	3.820.652.741
Otras obligaciones financieras	43	950.771.683	746.945.857
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	39	54.150.912	42.610.689
Provisiones	44	181.873.169	200.467.793
Otros pasivos	45	433.836.476	437.096.856
Total pasivos servicio bancario		27.339.794.541	26.609.862.194
Total pasivos		27.942.121.506	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	7.510.755	(6.854.492)
Resultados acumulados	22	797.934.313	600.697.872
Patrimonio		1.418.939.028	1.203.784.793
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1.418.939.028	1.203.784.793
Participaciones no controladoras		1.152.746.849	898.806.000
Total patrimonio		2.571.685.877	2.102.590.793
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		30.513.807.383	29.293.748.477

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no auditados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NO AUDITADOS)

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Nota	Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de		Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre de		
	2016	2015	2016	2015	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Negocios no bancarios					
Ingresos de actividades ordinarias	24	440.517.786	275.960.443	103.287.123	94.276.540
Costo de venta	24	(219.957.311)	(185.708.831)	(68.212.317)	(62.093.529)
Ganancia bruta	24	220.560.475	90.251.612	35.074.806	32.183.011
Gastos de administración	26	(56.610.772)	(53.062.294)	(17.427.536)	(17.987.487)
Otras ganancias	25	1.831.609	1.427.129	560.267	416.010
Ingresos financieros	27	12.103.293	10.134.025	4.382.447	2.238.493
Costos financieros		(2.549.028)	(2.591.451)	(638.846)	(1.090.718)
Diferencia de cambio		830.749	(2.633.295)	(63.092)	(1.758.001)
Resultado por unidad de reajuste		1.163.183	1.845.081	565.727	1.903.003
Ganancia antes de impuesto a la renta		177.329.509	45.370.807	22.453.773	15.904.311
Gasto por impuesto a las ganancias	15	(25.665.933)	(2.996.694)	(2.347.614)	(419.153)
Ganancia de negocios no bancarios		151.663.576	42.374.113	20.106.159	15.485.158
Negocios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	46	1.138.654.526	946.401.488	373.437.429	347.208.387
Gastos por intereses y reajustes	46	(461.272.474)	(385.980.574)	(143.369.150)	(148.610.080)
Ingresos netos por intereses y reajustes		677.382.052	560.420.914	230.068.279	198.598.307
Ingresos por comisiones	47	214.238.597	188.942.579	72.424.023	63.192.476
Gastos por comisiones	47	(54.233.537)	(50.798.224)	(17.904.579)	(18.726.043)
Ingresos netos por comisiones		160.005.060	138.144.355	54.519.444	44.466.433
Ganancia neta de operaciones financieras	48	122.319.068	99.561.642	27.738.240	31.286.030
(Pérdida) Ganancia de cambio neta	49	(71.895.925)	(17.636.098)	(8.307.561)	(21.587.519)
Otros ingresos operacionales	54	19.746.303	20.339.028	7.559.467	8.788.851
Provisión por riesgo de crédito	50	(133.054.882)	(135.392.873)	(48.473.965)	(51.251.092)
Total ingreso operacional		774.501.676	665.436.968	263.103.904	210.301.010
Remuneraciones y gastos del personal	51	(272.947.378)	(213.566.849)	(92.931.482)	(72.556.999)
Gastos de administración	52	(161.788.016)	(128.348.571)	(56.316.991)	(42.495.523)
Depreciaciones y amortizaciones	53	(40.462.936)	(30.739.330)	(14.100.338)	(10.753.321)
Deterioro	53	(5.828)	(2.288.943)	(1.800)	(2.081.456)
Otros gastos operacionales	54	(29.012.401)	(22.976.617)	(9.959.118)	(8.821.076)
Total gastos operacionales		(504.216.559)	(397.920.310)	(173.309.729)	(136.708.375)
Resultado operacional		270.285.117	267.516.658	89.794.175	73.592.635
Resultado por inversión en sociedades	36	13.924.089	9.291.588	5.017.060	3.413.474
Resultado antes de impuesto a la renta		284.209.206	276.808.246	94.811.235	77.006.109
Impuesto a la renta	39	(65.988.681)	(64.309.329)	(16.231.178)	(17.489.608)
Resultado de operaciones continuas		218.220.525	212.498.917	78.580.057	59.516.501
Ganancia servicios bancarios		218.220.525	212.498.917	78.580.057	59.516.501
Ganancia consolidada		369.884.101	254.873.030	98.686.216	75.001.659
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		249.996.140	145.178.049	54.259.149	41.558.543
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		119.887.961	109.694.981	44.427.067	33.443.116
Ganancia consolidada		369.884.101	254.873.030	98.686.216	75.001.659

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no auditados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
 POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NO AUDITADOS)
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Por los 9 meses terminados al		Por los 3 meses terminados al 30	
	30 de septiembre de		de septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
GANANCIA CONSOLIDADA DEL PERIODO	369.884.101	254.873.030	98.686.216	75.001.659
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio :				
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	53.670.789	(20.715.430)	11.827.704	(15.197.969)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	(14.077.722)	(31.648.933)	(12.725.261)	(17.466.540)
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión	(7.718.861)	9.331.754	1.223.484	6.832.251
Total otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	31.874.206	(43.032.609)	325.927	(25.832.258)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(5.402.565)	14.238.283	(207.495)	8.333.467
Otro resultado integral Compañías de Seguros	(283.474)	(168.583)	(205.529)	(60.117)
Otro resultado integral del período	26.188.167	(28.962.909)	(87.097)	(17.558.908)
Total estado de resultados integrales del período	396.072.268	225.910.121	98.599.119	57.442.751
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	264.368.654	129.149.993	54.208.293	31.860.360
Resultado integral atribuible al interés no controlador	131.703.614	96.760.128	44.390.826	25.582.391
Resultado integral total	396.072.268	225.910.121	98.599.119	57.442.751

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no auditados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NO AUDITADOS)
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Capital	Sobrepeso 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	-	3.552.547
Resultado integral							
Ganancia del período	-	-	-	249.996.140	249.996.140	119.887.961	369.884.101
Otro resultado integral	-	-	14.372.514	-	14.372.514	11.815.653	26.188.167
Resultado integral	-	-	14.372.514	249.996.140	264.368.654	131.703.614	396.072.268
Reversa provisión de dividendos 2015				30.034.435	30.034.435	-	30.034.435
Pago de dividendos	-	-	-	(55.886.042)	(55.886.042)	-	(55.886.042)
Provisión dividendos	-	-	-	(26.908.092)	(26.908.092)	-	(26.908.092)
Incremento por transferencias y otros cambios	-	-	(7.267)	-	(7.267)	122.237.235	122.229.968
Total de cambios en el patrimonio	3.138.541	414.006	14.365.247	197.236.441	215.154.235	253.940.849	469.095.084
Saldo al 30 de septiembre de 2016	613.079.954	414.006	7.510.755	797.934.313	1.418.939.028	1.152.746.849	2.571.685.877

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no auditados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NO AUDITADOS)
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	<u>Capital</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Patrimonio Total</u>
	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 período	-	-	145.178.049	145.178.049	109.694.981	254.873.030
Otro resultado integral	-	(16.028.056)	-	(16.028.056)	(12.934.853)	(28.962.909)
Resultado integral	-	(16.028.056)	145.178.049	129.149.993	96.760.128	225.910.121
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	-	-	(22.525.827)	(22.525.827)	-	(22.525.827)
Ajuste Otras Reservas Filiales	-	60.176	-	60.176	49.079	109.255
Disminución por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	(35.518.488)	(35.518.488)
Total de cambios en el patrimonio	3.314.477	(15.967.880)	122.652.222	109.998.819	61.290.719	171.289.538
Saldo al 30 de septiembre de 2015	609.941.413	(8.013.418)	553.254.090	1.155.182.085	870.324.350	2.025.506.435

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no auditados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NO AUDITADOS)
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2016	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		1.029.076.997	1.159.758.864
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(890.880.733)	(1.084.753.816)
Impuestos a las ganancias pagados		(36.049.302)	(32.802.241)
Otras entradas (salidas) de efectivos		(10.521)	(109.134)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios		102.136.441	42.093.673
Servicios bancarios			
Utilidad consolidada del período antes de impuesto		284.209.206	276.808.246
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	53	40.462.936	30.739.330
Deterioro	53	5.828	2.288.943
Provisiones por riesgo de crédito		168.430.552	166.333.473
Provisiones por bienes recibidos en pago	54	-	72.447
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(8.215.905)	(9.501.213)
Utilidad neta por inversión en sociedades	36	(13.924.089)	(9.291.588)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	54	(1.629.448)	(2.398.088)
Pérdida (utilidad) en venta de propiedades planta y equipos	54	1.296.789	252.692
Castigo de activos recibidos en pago	54	3.311.335	1.650.877
Impuesto a la renta	39	(65.988.681)	(64.309.329)
Otros cargo (abonos) que no signifiquen movimiento de efectivo		14.286.100	120.207.451
Ingreso neto por intereses y reajustes		(677.382.052)	(560.420.914)
Ingreso neto por comisiones		(160.005.060)	(138.144.355)
Cambio en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(95.042.915)	68.553.625
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar		(1.422.179.148)	(1.274.304.272)
(Aumento) disminución neto de inversiones		128.045.749	(255.524.637)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		(379.914.049)	192.294.963
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		139.289.555	4.094.846
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		691.850.519	1.110.182.066
Aumento (disminución) de obligaciones con banco		(304.982.951)	38.563.266
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		5.078.950	(2.123.701)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		13.540.317	(43.299)
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(15.055.842)	-
Préstamos obtenidos del exterior largo plazo		3.305.764.842	3.289.764.122
Pago préstamos del exterior largo plazo		(3.582.891.862)	(3.397.602.340)
Intereses y reajustes percibidos		1.134.611.782	852.856.410
Intereses y reajustes pagados		85.459.659	(420.100.704)
Comisiones percibidas	47	214.238.597	188.942.579
Comisiones pagadas	47	(54.233.537)	(50.798.224)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operaciones servicios bancarios		(551.562.823)	159.042.672
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(449.426.382)	201.136.345

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no auditados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NO AUDITADOS)

(Cifras en miles de pesos – M\$)

	Nota	Al 30 de septiembre 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		(294.307)	(294.195)
Otras entradas (salidas) de efectivos		(6.111.369)	589.046
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizado en) actividades de inversión servicios no bancarios		137.970.834	(11.822.395)
Servicios bancarios			
Compra de propiedades plantas y equipos	38	(8.687.423)	(7.839.443)
Ventas de propiedades, plantas y equipos		31.436	131.663
Inversiones en sociedades	36	(539.348)	(2.607.060)
Venta de inversiones	36	-	27.935
Adquisiciones de activos intangibles	37	(15.113.934)	(35.977.842)
Dividendos recibidos de inversión en sociedades	36	474.446	2.938.327
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicaciones		2.577.921	5.345.619
Aumento neto de otros activos y pasivos		74.949.180	(100.538.553)
Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión servicios bancarios		53.692.278	(138.519.354)
Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		191.663.112	(150.341.749)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
Servicios no bancarios			
Importes procedentes de préstamos largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos corto plazo		130.000.000	1.106.249
Aumento de capital		3.552.548	3.314.477
Préstamos de entidades relacionadas		-	703
Pagos de préstamos		(134.870.274)	(14.195.596)
Dividendos pagados		(55.887.221)	(30.034.490)
Intereses pagados		(1.317.696)	(1.210.794)
Otras salidas de efectivos		(2.340.219)	9.655
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento servicios no bancarios		(60.862.862)	(41.009.796)
Servicios bancarios			
Rescate de letras		(4.314.374)	(5.855.666)
Emisión de bonos		461.580.894	651.144.750
Rescate de bonos		(142.140.954)	(313.525.223)
Emisión de acciones de pago		122.225.771	-
Dividendos pagados		(49.776.093)	(48.830.007)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento servicios bancarios		387.575.244	282.933.854
Total flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiamiento		326.712.382	241.924.058
Incremento neto disminución en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en las tasa de cambio		68.949.112	292.718.654
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		(472.673)	152.115
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		68.476.439	292.870.769
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		1.724.885.396	1.947.437.975
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8	1.793.361.835	2.240.308.744

Las Notas adjuntas N°s 1 a 60 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados no auditados.

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS 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 Baquío limitada. Para lo cual se emitirán 9.010.526 acciones serie A de la Sociedad que se entregarán a quienes eran socios de Inversiones Baquío Limitada. Se deja constancia que a esa fecha Inversiones Baquío 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 Baquío limitada. Con motivo de la incorporación de todo el activo y pasivo de Inversiones Baquío 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 Baquío 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 Baquío 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 Intermedios Consolidados de Empresas Juan Yarur SpA y sus Filiales al 30 de septiembre de 2016, han sido aprobados y autorizados por el Directorio en sesión de fecha 25 de noviembre de 2016.

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 intermedios 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”).

El estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2015 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos de 9 y 3 meses terminados al 30 de septiembre 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. El efecto de este cambio en las bases de contabilidad significó reconocer en el año 2014 un cargo a los resultados acumulados por un importe de M\$2.550.115, que de acuerdo a NIIF debería haber sido presentado con cargo a resultados de dicho año.

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 los periodos de 9 y 3 meses terminados al 30 de septiembre de 2015, originalmente emitidos.

Los estados financieros intermedios consolidados terminados al 30 de septiembre de 2016 han sido preparados de acuerdo con normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en los casos que corresponda.

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

b) Bases de consolidación

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

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

c) Período contable

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados de Empresas Juan Yarur SpA y filiales comprenden los períodos que se mencionan:

- Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015.
- Estados de Resultados del período Intermedios Consolidados por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015.
- Estados de Resultados Integrales Intermedios Consolidados por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo (Indirecto para el bancario) Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015.

d) Presentación de estados financieros

Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados – No auditados:

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 del Período Intermedio Consolidados – No auditados:

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 Intermedios Consolidados – No auditados:

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 Intermedio Consolidados – No auditados:

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

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

1) Estados de Resultados Integrales Intermedios Consolidados – No auditados:

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 período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado consolidado del período.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto consolidado.
- c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto consolidado.
- d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a los propietarios de la controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

2) Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio Consolidados – No auditados:

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

- a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re-expresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- b) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en los Estados de 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:

<u>Nombre Sociedad</u>	<u>Participación al</u>			
	<u>30 de septiembre de 2016</u>			<u>31 de diciembre de 2015</u>
	<u>Directa</u>	<u>Indirecta</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
	%	%	%	%
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.(**)	59,972	-	59,972	99,720

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

(**) Información de la variación 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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 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 Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo, 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 30 septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, de acuerdo al valor publicado a esa fecha por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), y sus equivalencias son los siguientes:

	30 de septiembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Dólar estadounidense (US\$)	658,02	710,16
Unidad de fomento (UF)	26.224,30	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 la base imponible y calculan su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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

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

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, a partir del año comercial 2018 se deberá aplicar una tasa permanente del 27% por concepto de impuesto de Primera Categoría.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

p) Plusvalía

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

Para efectos de pruebas de deterioro, el menor valor de inversiones es asignado a las Unidades Generadoras de Efectivo que se espera se beneficien de las 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).

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros consolidados, se encuentran detalladas a continuación.

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros.	1 de enero de 2018.
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.	1 de enero de 2018.
IFRS 16	Arrendamientos.	1 de enero de 2019.

Con respecto a las normas IFRS 9 y IFRS 15; la administración de la sociedad se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Con respecto a la norma IFRS 16; la administración de la sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 7	Estado de Flujos de Efectivo.	1 de enero de 2017.
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Por determinar.
IAS 12	Impuesto a las Ganancias.	1 de enero de 2017.
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar.
IFRS 15	Aclaración Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018.
IFRS 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.	1 de enero de 2018.
IFRS 9	“Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF4).	1 de enero de 2018.

Con respecto a las normas IAS 7 y IAS 28; la administración de la sociedad evaluó los impactos que generarían las mencionadas enmiendas, concluyendo que no afectarán los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Con respecto a las normas NIIF 15, NIIF 2, IFRS 9 y IAS 12; la administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas y sus aclaraciones.

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 Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 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 empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo incluyen la utilidad del periodo 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 periodo atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

b) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones, emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen 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 contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo, en los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo, en los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio

y en los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

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

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

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

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

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los Estados Financieros Intermedios 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera. Su participación en las utilidades del periodo es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	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. (2)	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. (3)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. (4)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries (5)	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., continúa por ahora vigente y operativa como sociedad de apoyo al giro.

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

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

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

(4) 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.

(5) Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (CNB). BCI adquirió el 100% de CM Florida Holding (actualmente BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries), quien es propietaria y controladora de City National Bank of Florida (CNB).

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 estas son dirigidas por el Banco y por ende, éste ejerce control:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2016	2015	2016	2015
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE

(1) Para efectos de consolidación, esta filial consolida sus resultados con BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.

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

iii. Entidades asociadas:

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

Se presume si posee más del 20% hasta menos del 50% del poder de voto. Además de los siguientes factores:

tener representantes en el consejo de directores, participación en procesos de fijación de políticas, transacciones significativas entre inversionista y asociada, intercambio de personal directivo y suministro de información técnica esencial.

Estas inversiones se valorizan por el “método de la participación”.

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

Sociedad	Participación	
	2016	2015
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	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

iv. Inversiones en otras sociedades:

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

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

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC., han sido convertidas a pesos chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre de cada periodo y las cuentas del estado de resultado al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

c) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera adjuntos, son los siguientes:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

ii. Activos medidos a valor razonable

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

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, broker, dealer, proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, este es considerado como inactivo. La escasez de transacciones

recientes o un spread demasiado amplio entre precios bid-offer (compra y venta), son indicaciones de que el mercado es inactivo.

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 56 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

iii. Activos valorados al costo de adquisición

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

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

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos consolidados o de recolocarlos de nuevo.

d) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta. La categoría de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento 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 Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

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.

e) Instrumentos de negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera. Los costos de transacción son llevados directamente a resultados. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

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

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

f) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

g) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera 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 Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

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, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

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 periodo. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del periodo. 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

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

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos periodos 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 periodo, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera 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 (BCI) se estableció la siguiente metodología:

i. Definir condición de market makers o cliente del BCI

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

ii. Condición de Market Makers

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

iii. Condición de Cliente

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

h) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing:

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

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.

i) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

i. Provisiones por evaluación individual:

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

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

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

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

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

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

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

iv. Cartera en incumplimiento:

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

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

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

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
Cartera en incumplimiento	C1	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 Bci suscritas por 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 emitida en la circular N° 3.573, la cual fija los siguientes factores de provisión aplicable, representado por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá 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						
Tramo PVG	Concepto	Días de mora al cierre de mes				Cartera en incumplimiento
		Al día	1-29	30-59	60-89	
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 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.

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, aún 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera 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 Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo como recuperaciones de créditos castigados.

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

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

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual 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, rebajando las provisiones.

j) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

k) Deterioro

I Activos financieros:

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. 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 periodo de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas”.

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

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.

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres periodos informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos 6 meses.

- En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres periodos informados en la SBIF a la fecha de consulta).
- c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
- Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los 6 primeros vencimientos pactados en la operación comercial renegociada.
 - Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
 - No tenga otra operación en cartera deteriorada.
 - No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

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

La tasa de interés efectivo, 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 periodo 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 la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo. 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera. La fecha de corte de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera corresponde al último día del mes.

- Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

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

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

1) 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 Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

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

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 IFRS 3 “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 y los intangibles con vida útil indefinida están sujetos de revisión por deterioro, proceso que se efectúa en forma anual.

Plusvalía

La plusvalía generada 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 adquirente, 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.

La plusvalía 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 la plusvalía no se pueden revertir en periodos futuros.

m) Bienes recibidos en pago

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

n) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo:

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

Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del periodo en que terminó dicho contrato.

ii. Arrendamiento financiero:

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

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

o) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo 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 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.

p) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros 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).
- Compromisos y Contingencias (Nota 58).

q) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas, en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo,

son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

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

i) Operaciones de Acopio:

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

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

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

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

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 30 de septiembre de 2016, mantiene un saldo de M\$25.074.871 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 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 N°27, de acuerdo a lo siguiente:

- Reconocimiento del pago al contado de la cartera: M\$23.820.333
- Calendario de disminución del revolving de cartera, a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:
 - Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.
 - Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.
 - Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.
- Reconocimiento de honorarios el 16 de octubre de 2012, por cumplimiento de la condición suspensiva del convenio: M\$1.254.538

La disminución del revolving de cartera se efectuará semestralmente en los porcentajes indicados anteriormente, en los días 31 de enero y 31 de julio de los años respectivos, correspondiendo la primera el día 31 de enero de 2018 y así, sucesivamente las siguientes, hasta la última el 31 de julio de 2024. Honorarios: devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el periodo de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 30 de septiembre de 2016 asciende a M\$271.073 (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 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 30 de septiembre de 2016, asciende a M\$25.345.943, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de septiembre 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.

s) Combinación 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 IAS 12 Impuestos a la renta y la IAS 19, 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 IFRS 2 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 IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

La Plusvalía 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 adquirente (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 re-evaluación, 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 adquirente 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 periodo de medición son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “periodo 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.

t) 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 sub-rubro 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 periodo 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 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 la relación de cobertura;
- 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.

- u) Reclasificaciones de partidas:

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

2. FILIALES COMPAÑÍAS DE SEGUROS

a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2016 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 N° 2050, N° 2073 y N° 2138 emitidas el 14 de diciembre de 2011, 4 de junio de 2012 y 13 de enero de 2014, respectivamente.

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 actúen 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, Título 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, Título 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

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 sea menor que el costo corregido, 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 sea mayor que el costo corregido, no se realiza ningún ajuste contable.

2.1. COMPAÑÍAS 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 N° 320, N° 359, N° 387, N° 404 y N° 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 pérdida 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 pérdida 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 pérdidas 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 pérdida 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. Dicha norma permite aplicar la normativa establecida en la circular N° 1.499 del 15 de septiembre del 2000 y sus modificaciones.

A continuación se detallan las consideraciones para registrar provisiones por incobrabilidad en deudores por prima.

- (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 anteriormente indicado 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 N° 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 COMPAÑÍA 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.
- a) 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 N° 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 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.

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 pérdida 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 pérdida 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 pérdidas 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 pérdida 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 N° 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 N° 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 Intermedios 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:

- 1) Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados por Segmentos al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

Al 30 de septiembre de 2016

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	29.862.007.292	613.695.272	1.532.472.206	(1.494.367.387)	30.513.807.383
Pasivos	27.393.040.887	501.670.779	113.533.178	(66.123.338)	27.942.121.506

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 Intermedios Consolidados Clasificado por Segmentos al 30 de septiembre de 2016:

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios					
Ingresos de actividades ordinarias	-	283.641.183	157.148.983	(272.380)	440.517.786
Costo de venta	-	(209.353.190)	(40.884.683)	30.280.562	(219.957.311)
Ganancia bruta	-	74.287.993	116.264.300	30.008.182	220.560.475
Gasto de administración	-	(60.414.402)	(1.762.211)	5.565.841	(56.610.772)
Otras ganancias	-	1.460.429	371.180	-	1.831.609
Ingresos financieros	-	9.594.868	2.514.933	(6.508)	12.103.293
Costos financieros	-	-	(2.549.028)	-	(2.549.028)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación	-	-	154.966.083	(154.966.083)	-
Diferencia de cambio	-	(591.151)	1.046.300	375.600	830.749
Resultado por unidad de reajuste	-	1.158.600	4.583	-	1.163.183
Ganancia antes de impuesto	-	25.496.337	270.856.140	(119.022.968)	177.329.509
Gasto por impuesto a las ganancias	-	(4.805.933)	(20.860.000)	-	(25.665.933)
Ganancia procedentes de operaciones continuadas	-	20.690.404	249.996.140	(119.022.968)	151.663.576
Ganancia de negocios no bancarios	-	20.690.404	249.996.140	(119.022.968)	151.663.576
Servicios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	1.138.654.526	-	-	-	1.138.654.526
Gastos por intereses y reajustes	(461.368.052)	-	-	95.578	(461.272.474)
Ingresos netos por intereses y reajustes	677.286.474	-	-	95.578	677.382.052
Ingresos por comisiones	248.741.009	-	-	(34.502.412)	214.238.597
Gastos por comisiones	(54.233.537)	-	-	-	(54.233.537)
Ingresos netos por comisiones	194.507.472	-	-	(34.502.412)	160.005.060
Ganancia neta de operaciones financieras	122.694.668	-	-	(375.600)	122.319.068
Pérdida de cambio neta	(71.895.925)	-	-	-	(71.895.925)
Otros ingresos operacionales	21.057.979	-	-	(1.311.676)	19.746.303
Provisión por riesgo de crédito	(133.054.882)	-	-	-	(133.054.882)
Total ingreso operacional neto	810.595.786	-	-	(36.094.110)	774.501.676
Remuneraciones y gastos del personal	(272.947.378)	-	-	-	(272.947.378)
Gastos de administración	(161.939.011)	-	-	150.995	(161.788.016)
Depreciaciones y amortizaciones	(40.462.936)	-	-	-	(40.462.936)
Deterioros	(5.828)	-	-	-	(5.828)
Otros gastos operacionales	(29.012.401)	-	-	-	(29.012.401)
Total gastos operacionales	(504.367.554)	-	-	150.995	(504.216.559)
Resultado operacional	306.228.232	-	-	(35.943.115)	270.285.117
Resultado por inversión en sociedades	13.924.089	-	-	-	13.924.089
Resultado antes de impuesto a la renta	320.152.321	-	-	(35.943.115)	284.209.206
Impuesto a la renta	(65.988.681)	-	-	-	(65.988.681)
Resultado de operaciones continuas	254.163.640	-	-	(35.943.115)	218.220.525
Ganancia servicios bancarios	254.163.640	-	-	(35.943.115)	218.220.525
Ganancia consolidada	254.163.640	20.690.404	249.996.140	(154.966.083)	369.884.101

c) Estados de Resultados Intermedios Consolidados Clasificado por Segmentos al 30 de septiembre de 2015:

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios					
Ingresos de actividades ordinarias	-	275.850.372	391.595	(281.524)	275.960.443
Costo de venta	-	(212.274.161)	(376.485)	26.941.815	(185.708.831)
Ganancia bruta	-	63.576.211	15.110	26.660.291	90.251.612
Gasto de administración	-	(56.945.422)	(1.131.195)	5.014.323	(53.062.294)
Otras ganancias	-	1.426.119	1.010	-	1.427.129
Ingresos financieros	-	8.696.163	1.453.544	(15.682)	10.134.025
Costos financieros	-	-	(2.626.763)	35.312	(2.591.451)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación	-	-	150.235.411	(150.235.411)	-
Diferencia de cambio	-	126.505	(2.759.800)	-	(2.633.295)
Resultado por unidad de reajuste	-	1.852.648	(7.567)	-	1.845.081
Ganancia antes de impuesto	-	18.732.224	145.179.750	(118.541.167)	45.370.807
Gasto por impuesto a las ganancias	-	(2.994.993)	(1.701)	-	(2.996.694)
Ganancia procedentes de operaciones continuadas	-	15.737.231	145.178.049	(118.541.167)	42.374.113
Ganancia de negocios no bancarios	-	15.737.231	145.178.049	(118.541.167)	42.374.113
Servicios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	946.436.800	-	-	(35.312)	946.401.488
Gastos por intereses y reajustes	(385.980.574)	-	-	-	(385.980.574)
Ingresos netos por intereses y reajustes	560.456.226	-	-	(35.312)	560.420.914
Ingresos por comisiones	219.858.550	-	-	(30.915.971)	188.942.579
Gastos por comisiones	(50.798.224)	-	-	-	(50.798.224)
Ingresos netos por comisiones	169.060.326	-	-	(30.915.971)	138.144.355
Ganancia neta de operaciones financieras	99.561.642	-	-	-	99.561.642
Pérdida de cambio neta	(17.636.098)	-	-	-	(17.636.098)
Otros ingresos operacionales	21.166.676	-	-	(827.648)	20.339.028
Provisión por riesgo de crédito	(135.392.873)	-	-	-	(135.392.873)
Total ingreso operacional neto	697.215.899	-	-	(31.778.931)	665.436.968
Remuneraciones y gastos del personal	(213.651.536)	-	-	84.687	(213.566.849)
Gastos de administración	(128.348.571)	-	-	-	(128.348.571)
Depreciaciones y amortizaciones	(30.739.330)	-	-	-	(30.739.330)
Deterioros	(2.288.943)	-	-	-	(2.288.943)
Otros gastos operacionales	(22.976.617)	-	-	-	(22.976.617)
Total gastos operacionales	(398.004.997)	-	-	84.687	(397.920.310)
Resultado operacional	299.210.902	-	-	(31.694.244)	267.516.658
Resultado por inversión en sociedades	9.291.588	-	-	-	9.291.588
Resultado antes de impuesto a la renta	308.502.490	-	-	(31.694.244)	276.808.246
Impuesto a la renta	(64.309.329)	-	-	-	(64.309.329)
Resultado de operaciones continuas	244.193.161	-	-	(31.694.244)	212.498.917
Ganancia servicios bancarios	244.193.161	-	-	(31.694.244)	212.498.917
Ganancia consolidada	244.193.161	15.737.231	145.178.049	(150.235.411)	254.873.030

NOTA 5 - CAMBIOS CONTABLES

Banco BCI

A partir del 1 de enero de 2016, se cambió la estimación de provisiones de la cartera hipotecaria de acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.573, emitida el 30 de diciembre de 2014, cuyo efecto fue M\$14.027.551

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2016, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 6 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

La principal fuente de recursos de 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 30 septiembre de 2016, dichas empresas mantenían las siguientes clasificaciones de riesgo:

	<u>Feller Rate</u>	<u>FitchRatings</u>	<u>ICR Chile</u>
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 51,84% corresponde a pasivos bancarios a tasa variable y están expresadas en moneda reajutable, el 5,80% corresponde a obligaciones con terceros expresados en dólares y que no generan intereses, el 23,70% a dividendos provisionados por pagar y el 18,66% 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 N° 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 esa Superintendencia, 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 esa Superintendencia, 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 esa Superintendencia, 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.

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 esa Superintendencia, 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° 11723 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 (“la Sociedad”) complementar el hecho esencial divulgado con fecha 10 de mayo de 2016, informa 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 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
BBCIL10616	09.09.2016	3.000.000	1,89%	01.06.22
BBCIL20616	18.08.2016	3.000.000	2,15%	01.06.23
BBCIL30616	04.08.2016	3.000.000	2,40%	01.06.24
BBCIL40616	18.08.2016	3.000.000	2,36%	01.06.28
BBCIL50616	12.09.2016	3.000.000	2,50%	01.06.31

- 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

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\$330.822.990, 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\$110.806.999
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de M\$220.015.991

iii) Aumento de capital social

El 22 de marzo de 2016, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de M\$220.015.991 mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- 1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de M\$165.411.493 y
- 2) Capitalizando, mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago, la suma de M\$54.604.498

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a M\$1.781.396 dividido en 110.806.999 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de M\$2.008.906.079 y se dividirá en 112.826.919 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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.

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.

Asimismo, se acordó aumentar el capital social mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta.

De esas acciones de pago, al 31 de marzo de 2016 se encuentran suscritas y pagadas 308.023 acciones equivalentes a un monto de M\$7.493.837

Que con fecha 19 de abril se finalizó periodo de opción preferente, en el que los accionistas con derecho a ello, suscribieron y pagaron un total de 10.148.941 acciones. La recaudación total del aumento de capital ascendió a M\$260.204.441

Que con fecha 26 de abril se materializó pago de remanente no suscrito por un total de 280.336 acciones. Recaudando la cantidad de 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

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:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2015</u> M\$
Caja y bancos	54.915.263	8.748.236	12.143.294
Fondos Mutuos	2.629.573	2.444.396	7.493.924
Bonos por cobrar	38.173.676	33.158.108	29.209.423
Depósitos a plazo	3.166.626	4.742.423	1.099.080
Acciones	716.542	710.220	760.692
Letras hipotecarias	153.620	168.457	175.791
Pagarés	894.324	-	-
Total	100.649.624	49.971.840	50.882.204

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

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

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Efectivo y equivalente de efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	100.649.624	50.882.204
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	370.491.574	435.947.055
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	333.114.151	657.943.638
Depósitos en bancos nacionales	4.394.314	7.823.698
Depósitos en el exterior	619.171.581	718.437.199
Subtotal - efectivo y depósitos en bancos	1.327.171.620	1.820.151.590
Operaciones con liquidación en curso netas	138.697.555	222.210.802
Instrumentos financieros de alta liquidez	1.312.742	14.695.889
Contratos de retrocompra	225.530.294	132.368.259
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.793.361.835	2.240.308.744

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

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
<u>Inversiones nacionales</u>		
Renta fija		
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	159.129.420	189.717.278
Instrumentos de deudas o créditos	56.112.438	51.850.915
Mutuos hipotecarios	4.996.443	5.293.443
Instrumentos del Estado	1.127.095	1.258.929
Renta variable		
Fondos de inversión	4.964.066	3.988.217
Fondos mutuos	30.511.687	18.096.390
<u>Inversiones en el extranjero</u>		
Renta fija		
Títulos emitidos por empresas extranjeras	658.152	3.453.401
Renta variable		
Cuotas de fondos de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros	5.733.418	5.320.065
Fondos mutuos	70.028	65.631
Acciones en sociedades extranjeras	-	4.349.896
Otras inversiones	-	873.700
Derivados		
Derivados de cobertura	-	-
De inversión	-	-
Otros	9	1.663.188
Total	<u>263.302.756</u>	<u>285.931.053</u>

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

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

Concepto	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2016	2015
	M\$	M\$
Préstamos al personal	143.881	189.385
Anticipo de sueldos	49.942	2.529
Otros	2.259	1.539
Otros Activos		
Deudores varios-cheques protestados	58.845	46.714
Deudores varios-anticipos a proveedores	217.047	90.150
Cheques recupero de siniestros	1.683.722	1.299.864
Deudores varios-cobranza judicial	177.426	103.438
Deudores varios-anticipos incentivos y promociones	1.153.511	338.101
Deudores varios	231.031	467.680
Otros-garantías	943.880	1.078.636
Otros-garantías de arriendo	8.831	162.465
Documentos por cobrar	152.363	140.657
Otros	65.951	207.148
Total	<u>4.888.689</u>	<u>4.128.306</u>

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

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto de provisiones) al 30 de septiembre de 2016 ascendió a M\$258.563.911 (M\$244.818.727 al 31 de diciembre de 2015) y corresponden principalmente a las Compañías de Seguros.

Al 30 de septiembre de 2016 se encuentran registrados deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, neto de provisiones, por un monto de M\$190.587.598 (M\$184.247.050 al 31 de diciembre de 2015) y no corrientes por M\$22.627.683 (M\$13.952.461 al 31 de diciembre de 2015).

a) La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2016	2015
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar seguros	216.824.091	202.139.605
Deterioro	(3.608.810)	(3.940.094)
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	45.348.630	46.619.216
Total	<u>258.563.911</u>	<u>244.818.727</u>

El detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar seguros, netos de provisiones, al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Al 30 de septiembre 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	12.898.572	185.573.268	18.352.251	216.824.091
Deterioro	<u>(398.262)</u>	<u>(2.416.956)</u>	<u>(793.592)</u>	<u>(3.608.810)</u>
Subtotal	<u>12.500.310</u>	<u>183.156.312</u>	<u>17.558.659</u>	<u>213.215.281</u>
Activos corrientes (corto plazo)	10.238.563	162.790.376	17.558.659	190.587.598
Activos no corrientes (largo plazo)	<u>2.261.747</u>	<u>20.365.936</u>	<u>-</u>	<u>22.627.683</u>
Total	<u>12.500.310</u>	<u>183.156.312</u>	<u>17.558.659</u>	<u>213.215.281</u>

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	<u>(356.612)</u>	<u>(2.440.841)</u>	<u>(1.142.641)</u>	<u>(3.940.094)</u>
Subtotal	<u>12.504.452</u>	<u>168.713.331</u>	<u>16.981.728</u>	<u>198.199.511</u>
Activos corrientes (corto plazo)	10.677.047	156.588.275	16.981.728	184.247.050
Activos no corrientes (largo plazo)	<u>1.827.405</u>	<u>12.125.056</u>	<u>-</u>	<u>13.952.461</u>
Total	<u>12.504.452</u>	<u>168.713.331</u>	<u>16.981.728</u>	<u>198.199.511</u>

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 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, se resume como sigue:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
Saldo inicial al 1 de enero	3.940.094	3.683.902
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(319.114)	272.138
Variación por efecto de tipo de cambio	(12.170)	(15.946)
Saldo final	<u>3.608.810</u>	<u>3.940.094</u>

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
Cuentas por cobrar leasing	71.007	88.168
Total	<u>71.007</u>	<u>88.168</u>

NOTA 13 - PROPIEDADES DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de este rubro, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Terrenos	Edificios	Total	Terrenos	Edificios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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 período	-	(149.433)	(149.433)	-	(194.385)	(194.385)
Ajuste por revalorización	-	265.718	265.718	-	406.257	406.257
Otros	-	-	-	-	-	-
Valor contable propiedades de inversión	-	10.745.001	10.745.001	-	10.628.716	10.628.716
Valor razonable a la fecha de cierre (1)	-	13.485.112	13.485.112	-	13.171.045	13.171.045
Deterioro (provisión)	-	-	-	-	-	-
Valor final a la fecha de cierre	-	10.745.001	10.745.001	-	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 – PLUSVALIA

El movimiento de la plusvalía comprada (menor valor de inversiones) al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 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 30 de septiembre de 2016 (*)	8.697.797	285.256	629.459	9.612.512

(*) Las inversiones mantenidas al 30 de septiembre 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:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2016 <u>M\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2015 <u>M\$</u>
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión de vacaciones	249.352	235.346
Provisión de incobrables	746.850	712.077
Pérdida tributaria	801.853	620.514
Provisión de remuneraciones	679.826	372.077
Provisión de gestión	75.624	35.488
Provisión corredores	190.404	173.215
Provisión de reaseguro	1.105.881	879.192
Provisión cheques protestados	4.958	4.406
Comisiones servicio de recaudación, uso de marca, canal	3.689.161	3.458.233
Diferencia de valorización de activo fijo	11.092	9.780
Provisión bonos	214.874	315.546
Ingresos anticipados	2.163.697	1.815.249
Provisiones varias	441.257	417.595
Provisión coaseguros	49.328	36.463
Provisión pagarés	12.138	42.047
Valorización a mercado renta fija	-	230.311
Total activos por impuestos diferidos	<u>10.436.295</u>	<u>9.357.539</u>
Pasivos por impuestos diferidos:		
Ajuste bursátil de acciones	443.619	493.469
Fluctuación de valores renta fija	64.379	-
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>507.998</u>	<u>493.469</u>

- b) La composición del gasto tributario cargado a los resultados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de		Por los 3 meses terminados al	
	2016	2015	30 de septiembre de	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuesto a la renta				
Impuesto año corriente	(26.674.048)	(4.564.840)	(2.495.979)	(965.201)
Cargo (abono) por impuestos diferidos:				
Origenación y reverso de diferencias temporarias	1.064.226	1.598.127	183.765	555.644
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-	-	-
Impuesto artículo 21	(56.111)	(28.280)	(35.400)	(9.596)
Otros	-	(1.701)	-	-
Total gasto por impuesto a la renta	(25.665.933)	(2.996.694)	(2.347.614)	(419.153)

- c) Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del impuesto corriente es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	M\$	M\$
IVA por pagar	1.858.914	2.654.198
Impuesto renta	26.674.048	7.486.810
Pago provisional mensual	(6.166.328)	(7.436.345)
Impuesto de terceros	1.201.488	1.274.741
Otros	129.168	-
Total impuestos corrientes por pagar	23.697.290	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 30 de septiembre de 2016 y 2015:

	Al 30 de septiembre de			
	2016		2015	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto		177.329.509		45.370.807
Tasa de impuesto aplicable	24		22,5	
Impuesto a la tasa impositiva vigente		42.559.082		10.208.432
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	0,16	279.481	(0,15)	(67.495)
Agregados o deducciones	(9,72)	(17.228.741)	(15,81)	(7.172.523)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,03	56.111	0,06	28.280
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	14,47	25.665.933	6,6	2.996.694

NOTA 16 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición de este rubro, es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
Edificios	208.846	203.752
Vehículos	543.943	522.122
Muebles y Utiles	279.846	328.626
Equipos computacionales	2.614.813	2.436.122
Otros	982.337	979.545
Total Propiedades, Plantas y Equipos Bruto	4.629.785	4.470.167

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
Edificios	(202.485)	(197.220)
Vehículos	(175.043)	(146.582)
Muebles y Utiles	(230.961)	(286.692)
Equipos computacionales	(2.202.772)	(2.112.317)
Otros	(908.856)	(893.876)
Total de depreciación acumulada	(3.720.117)	(3.636.687)

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
Edificios	6.361	6.532
Vehículos	368.900	375.540
Muebles y Utiles	48.885	41.934
Equipos computacionales	412.041	323.805
Otros	73.481	85.669
Total Propiedades, Plantas y Equipos Neto	909.668	833.480

b) El movimiento del rubro propiedades, plantas y equipos al 30 de septiembre de 2016 y al 31 diciembre 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	-	93.867	18.956	178.691	2.793	294.307
Depreciación del período	(335)	(51.812)	(6.261)	(90.455)	(14.981)	(163.844)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	(44.890)	(5.744)	-	-	(50.634)
Otros	164	(3.805)	-	-	-	(3.641)
Total Propiedades, Plantas y Equipos al 30 de septiembre de 2016	6.361	368.900	48.885	412.041	73.481	909.668

	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.

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Corriente		
Préstamos bancarios	14.106.341	18.292.699
Efectos de comercio	250.000	-
Sobregiros contables Compañías de Seguros	158.035	2.818.931
Total	<u>14.514.376</u>	<u>21.111.630</u>
No Corriente		
Préstamos bancarios	44.746.974	44.167.939
Total	<u>44.746.974</u>	<u>44.167.939</u>

b) La composición de los saldos de préstamos bancarios corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Porción Corriente al 30 de septiembre 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	1.893.409	1.893.409	1.893.409	0,28 %	1,42 %	1.873.164	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	2.375.765	2.375.765	2.375.765	0,30 %	1,44 %	2.350.010	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	5.199.402	5.199.402	5.199.402	0,20 %	1,34 %	5.057.552	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	2.065.283	2.065.283	2.065.283	0,80 %	2,17 %	1.966.823	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	1.910.240	1.910.240	1.910.240	0,80 %	1,94 %	1.835.701	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	662.242	662.242	662.242	0,60 %	1,74 %	653.586	
								<u>14.106.341</u>	<u>14.106.341</u>	<u>14.106.341</u>			<u>13.736.836</u>	

Porción no corriente al 30 de septiembre 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	1.873.164	-	-	-	-	1.873.164	0,28 %	1,42 %	1.873.164	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	2.350.011	-	-	-	-	2.350.011	0,30 %	1,44 %	2.350.011	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	5.057.487	5.057.487	3.793.165	3.793.165	5.057.553	22.758.857	0,20 %	1,34 %	22.758.857	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	1.966.823	1.966.823	1.475.117	1.475.117	1.966.821	8.850.701	0,80 %	2,17 %	8.850.701	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	1.835.701	1.835.701	1.376.776	1.376.776	1.835.701	8.260.655	0,80 %	1,94 %	8.260.655	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	653.586	-	-	-	-	653.586	0,60 %	1,74 %	653.586	
								<u>13.736.772</u>	<u>8.860.011</u>	<u>6.645.058</u>	<u>6.645.058</u>	<u>8.860.075</u>	<u>44.746.974</u>			<u>44.746.974</u>	

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
								-	<u>18.292.699</u>	<u>18.292.699</u>			<u>17.754.543</u>

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
								<u>22.084.034</u>	<u>13.424.989</u>	<u>8.658.916</u>	-	-	<u>44.167.939</u>			<u>44.167.939</u>

NOTA 18 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
Deudas con el personal		
Indemnizaciones y otros	705.708	687.416
Otras	1.864.365	1.301.867
Otros pasivos no financieros		
Cheques caducados	6.649.111	6.313.695
Comisiones canales masivos	8.693.439	5.551.572
Comisiones otros canales	5.773.860	8.104.542
Proveedores	726.136	368.336
Cuentas por pagar bomberos	53.694	59.803
Recaudación prima por aplicar	47.914	472.933
Otros	6.343.409	4.470.149
Total	<u><u>30.857.636</u></u>	<u><u>27.330.313</u></u>

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

a) Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
Deudas por operaciones de seguros	34.462.743	33.099.162
Deudas con intermediarios	4.903.619	5.363.648
Reservas técnicas compañías de seguros	412.969.896	392.417.692
Inmobiliaria e Inversiones Tauro S.A. (*)	6.580.200	14.203.200
Total	<u><u>458.916.458</u></u>	<u><u>445.083.702</u></u>

(*) 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 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016			
	BCI Seguros	ZENIT Seguros	BCI Seguros	Total
	Generales S.A.	Generales S.A.	Vida S.A.	
M\$	M\$	M\$	M\$	
Reserva de riesgo en curso	187.913.861	10.226.902	18.992.726	217.133.489
Reservas rentas vitalicias	-	-	45.926.612	45.926.612
Reserva matemática	-	-	32.746.796	32.746.796
Reserva valor del fondo	-	-	26.214.062	26.214.062
Reserva de siniestros	69.061.134	2.829.550	15.841.541	87.732.225
Reserva catastrófica de terremoto	2.977.649	14.423	-	2.992.072
Reserva insuficiencia de prima	172.477	52.163	-	224.640
Reservas Técnicas	260.125.121	13.123.038	139.721.737	412.969.896

	Al 31 de diciembre de 2015			
	BCI Seguros	ZENIT Seguros	BCI Seguros	Total
	Generales S.A.	Generales S.A.	Vida S.A.	
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 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
Provisiones		
Provisión dividendos	26.908.094	30.034.435
Provisión auditoría	118.143	148.145
Provisión gastos generales	584.585	651.092
Provisión de gastos de gestión	1.475.411	1.151.075
Total	<u>29.086.233</u>	<u>31.984.747</u>

NOTA 21 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR, NO CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
Inmobiliaria e Inversiones Tauro S.A. (*)	-	7.101.600
Total	<u>-</u>	<u>7.101.600</u>

(*) 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 N° 3848, 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 30 de septiembre 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 N° 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\$6.453.019 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 fué 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 período 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 período, 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 período.

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 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de las variaciones de otras reservas filiales es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	M\$	M\$
Otras reservas filiales		
BCI Seguros Vida S.A.	(214.120)	(168.583)
Banco de Crédito e Inversiones	14.586.634	(15.859.473)
Total	<u>14.372.514</u>	<u>(16.028.056)</u>
	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	M\$	M\$
Fluctuación de Valores por Calce	(214.120)	(168.583)
Reserva por diferencia de conversión	(4.253.314)	5.139.787
Reserva de cobertura de flujo de caja	(5.510.604)	(12.893.284)
Reserva de valorización de instrumentos de inversión disponible para la venta	24.350.552	(8.105.976)
Total	<u>14.372.514</u>	<u>(16.028.056)</u>

f) Sobreprecio en colocación de acciones

El aumento de capital aprobado el 31 de marzo de 2015 por M \$6.453.019 fué 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 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

R.U.T.	Accionista			Total	
		N° Acciones A	N° Acciones B	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	María 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	Compañía 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%
86.484.600-9	Administraciones e Inversiones Monterrey S.A.	-	240.289	240.289	1,114%
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 30 de septiembre de 2016		12.405.899	9.155.074	21.560.973	100,000%

R.U.T.	Accionista			Total	
		N° Acciones A	N° Acciones B	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	Compañía 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 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, son las siguientes:

R.U.T.	Razón social	Cuentas Por pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes			Unidad de Reajuste	Al 30 de	Al 31 de
		País	Relación con el Grupo	Descripción		septiembre de	diciembre de
						2016	2015
						M\$	M\$
76.485.474-8	Inv.Nueva Altamira Ltda.	Chile	Controlador común	Recuperación de gastos	Pesos (\$)	-	42.686
Total						<u>-</u>	<u>42.686</u>

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 30 de septiembre de 2016

R.U.T.	Razón social	País	Relación con el grupo	Descripción	Monto de la transacción M\$	Efecto en resultados	
						Cargo M\$	Abono M\$
79.834.450-1	Archivos, Credenciales e Impresos Limitada	Chile	Otras	Fabricación de tarjetas	172.171	172.171	-
96.953.410-K	Artikos Chile S.A.	Chile	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	719.494	719.494	-
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	Otras	Arriendo Terminales	115.191	115.191	-
96.891.090-6	Centro de Compensación Automatizado S.A.	Chile	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	879.776	823.822	-
99.571.580-5	Combank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Compensación y pagos de alto valor	222.150	222.150	-
76.233.769-K	Conexxion Spa	Chile	Otras	Servicio correo postal	252.933	252.933	-
96.666.140-2	Depositos Central de Valores S.A.	Chile	Coligada indirecta	Custodia de instrumentos financieros	225.046	-	-
77.110.640-4	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Chile	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	502.569	457.359	-
77.372.460-1	Imagemaker S.A.	Chile	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	393.315	382.310	-
88.683.400-4	Empresas Jordan S.A.	Chile	Controlador Común	Impresión de formularios	1.882.412	1.517.624	-
96.815.280-7	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Chile	Coligada indirecta	Procesamiento de tarjetas	5.719.715	5.719.715	-
76.110.561-2	PB Soluciones Ltda.	Chile	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	140.857	109.269	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	Coligada indirecta	Operación de cajeros automáticos	4.629.494	3.925.614	-
76.031.071-9	Salcobrand S.A.	Chile	Controlador Común	Arriendo espacios para cajeros Atm's	225.254	210.355	-
76.266.504-2	Santo Producciones Ltda.	Chile	Otras	Producción de eventos	127.170	112.784	-
76.257.812-3	Servicios de Información Avanzada S.A.	Chile	Otras	Servicio información comercial	586.842	566.847	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	6.702.294	5.529.991	-
96.523.710-0	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Chile	Otras	Servicio de información financiera	371.547	330.825	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Comisión por adm. de tarjetas de crédito y débito	7.840.878	7.840.878	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Comisión Atm's	507.996	-	507.996
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Ingreso por uso de tarjeta de crédito y débito	25.679.597	-	25.679.597
76.246.656-2	Reparaciones Express Ltda.	Chile	Controlador Común	Simiestros	431	431	-
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	6.667	-	6.667
96.838.800-2	Administradora de Beneficios Pharma Benefits Chile Ltda.	Chile	Controlador Común	Gastos	21.230	20.028	-
96.838.800-2	Administradora de Beneficios Pharma Benefits Chile Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	3.769	-	3.769
94.686.000-K	Faenadora de Carnes Nuble S.A.	Chile	Indirecta	Seguros transados	86.860	-	72.992
94.686.000-K	Faenadora de Carnes Nuble S.A.	Chile	Indirecta	Gastos	603	507	-
96.795.980-4	Viña Morandé S.A.	Chile	Controlador Común	Gastos	3.953	3.322	-
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	727	-	726
96.599.510-2	Productos Farmacéuticos Medipharma Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	32.977	-	30.443
76.034.117-7	Inversiones SB S.A.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	45.950	-	45.950
76.031.071-9	Salcobrand S.A.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	109.303	-	109.303
96.706.320-7	Farmacéutica Medcell Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	4.937	-	4.937
91.635.000-7	Pre-Unic S.A.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	120.751	-	120.751
76.524.195-2	Inmobiliaria JY SpA	Chile	Controlador Común	Arriendos pagados	455.655	412.794	-
76.206.548-7	Inmobiliaria SB Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	2.754	-	2.754
76.237.932-5	Farmaprecio Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	716	-	716
96.623.540-3	Matic Kard S.A.	Chile	Controlador Común	Arriendos cobrados	-	-	-
96.623.540-3	Matic Kard S.A.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	368	-	368
76.206.548-7	Inmobiliaria SB Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	-	-	-
79.931.610-2	Transportes Lira S.A.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	56	-	56
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	-	-

Al 30 de septiembre de 2015

R.U.T.	Razón social	País	Relación con el grupo	Descripción	Monto de la transacción M\$	Efecto en resultados	
						Cargo M\$	Abono M\$
99.557.640-6	Archivert S.A.	Chile	Otras	Fabricación de tarjetas	156.542	1.176	2.815
96.953.410-K	Artikos Chile S.A.	Chile	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	571.908	571.908	-
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	Otras	Arriendo Terminales	118.237	112.046	-
96.891.090-6	Centro de Compensación Automatizado S.A.	Chile	Coligada indirecta	Transacciones Electrónicas Bancarias	677.077	482.209	-
99.571.580-5	Combank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Compensación y pagos de alto valor	244.976	243.549	-
76.317.889-7	Comder Contraparte Central S.A.	Chile	Coligada directa	Compensación cámara de derivados	157.608	157.608	-
76.233.769-K	Conexxion Spa	Chile	Otras	Servicio correo postal	302.056	257.460	-
96.666.140-2	Deposito Central de Valores S.A.	Chile	Coligada indirecta	Custodia de instrumentos financieros	212.720	212.720	-
77.110.640-4	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Chile	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	509.867	313.388	-
88.983.600-8	GT D Teledatos S.A.	Chile	Otras	Servicio de Comunicaciones	307.415	-	-
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	662.178	489.415	-
88.683.400-4	Empresas Jordan S.A.	Chile	Controlador Común	Impresión de formularios	2.113.536	1.543.021	-
96.815.280-7	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Chile	Coligada indirecta	Procesamiento de Tarjetas	4.868.305	4.518.935	-
76.110.561-2	PB Soluciones Ltda.	Chile	Otras	Serv. Instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	220.979	169.106	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	Coligada indirecta	Operación de cajeros automáticos	4.390.760	3.738.976	-
76.031.071-9	Salcobrand S.A.	Chile	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm's	237.419	184.612	-
76.266.504-2	Santo Producciones Ltda.	Chile	Otras	Producción de Eventos	200.057	185.131	-
76.257.812-3	Servicios de Información Avanzada S.A.	Chile	Otras	Servicio Información Comercial	575.655	-	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	6.487.163	5.615.530	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio Conjunto	Comisiones Recaudación y PAC	100.989	84.865	-
96.523.710-0	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Chile	Otras	Servicio Información Financiera	328.349	-	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Administración de tarjetas de créditos	6.538.664	6.538.664	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Ingreso por uso de tarjeta de crédito	31.298.521	-	31.298.521
77.078.150-7	Auxilia Club Asistencia	Chile	Controlador Común	Seguros transados	23.798	-	23.798
96.838.800-2	Administradora de Beneficios Pharma Benefits Chile Ltda.	Chile	Controlador Común	Gastos	3.281	2.757	-
76.246.656-2	Reparaciones Express Ltda.	Chile	Controlador Común	Simiestros	5.689	5.689	-

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

- c) Durante los períodos 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 30 de septiembre 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	41.165.776	2.462.708
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	37.996.893	4.647.536
96.948.880-9	BCI Securitizadora S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	112	225

- 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 el Grupo	Descripción	Al 30 de septiembre	
					2016	2015
					M\$	M\$
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Arriendos cobrados	7.841	98.319
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Seguros transados	272.380	257.079
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Intereses ganados	86.793	-
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Arriendos cobrados	2.524	22.019
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Intereses ganados	8.785	-
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Servicios de call center	77.261	-
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Servicio de recaudación y uso de canales	4.145.576	4.308.852
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Comisiones por recaudación y Pac	356.667	410.315
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Siniestros	1.311.676	827.648
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Comisiones por intermediación	26.375.779	24.504.419
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Premios por intermediación	2.455.621	1.609.748
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Marketing	1.071.858	-
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Comisiones por administración de la	96.911	82.637
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Forward	375.600	-

NOTA 24 - INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición de los ingresos y costos de actividades ordinarias, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de		Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Venta de inversiones permanentes	156.968.146	-	-	-
Primas directas	322.267.302	307.628.634	115.772.070	106.951.591
Primas aceptadas	23.463	-	23.463	-
Primas cedidas	(38.921.962)	(32.059.786)	(12.627.650)	(12.897.830)
Otros	180.837	391.595	119.240	222.779
Total ingresos de actividades ordinarias	440.517.786	275.960.443	103.287.123	94.276.540
Costo de venta inversiones permanentes	(40.727.562)	-	(1.379.771)	-
Variación reserva de riesgo en curso	(8.527.238)	(31.072.508)	(6.592.599)	(8.082.532)
Variación reserva matemática	542.568	(1.818.607)	650.349	(842.783)
Variación reserva valor del fondo	(179.059)	(343.921)	(361.467)	93.193
Variación reserva catastrófica de terremoto	2.993.820	(407.826)	2.993.820	(407.826)
Variación reserva insuficiencia de prima	264.789	(221.148)	(171.728)	1.902
Siniestros directos	(160.495.965)	(153.691.988)	(62.388.830)	(56.944.037)
Siniestros cedidos	20.646.839	31.993.684	10.657.808	13.853.711
Siniestros aceptados	29.089	(425.726)	6.488	(64.661)
Rentas directas	(2.523.417)	(2.863.092)	(728.072)	(1.179.330)
Rentas cedidas	188.407	206.709	44.171	86.086
Comisión corredores y retribución asesores previsionales	(26.188.116)	(22.546.433)	(8.285.113)	(4.822.003)
Comisiones de reaseguro cedido	7.007.512	6.965.226	2.324.471	2.484.159
Gastos por reaseguro no proporcional	(13.105.505)	(10.799.455)	(4.930.154)	(5.893.982)
Gastos médicos	(57.636)	(77.721)	(16.852)	(7.098)
Deterioro de seguros	331.284	(229.540)	82.835	(140.178)
Otros	(157.121)	(376.485)	(117.673)	(228.150)
Total costo de venta	(219.957.311)	(185.708.831)	(68.212.317)	(62.093.529)
Total	220.560.475	90.251.612	35.074.806	32.183.011

NOTA 25 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición del rubro otros ingresos y egresos, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de		Por lo 3 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos				
Interes por primas	2.136.147	2.018.216	746.586	692.490
Utilidad por venta de activo fijo	371.180	-	(6.890)	-
Otros	28.040	236.982	7.944	(25.800)
Subtotal	2.535.367	2.255.198	747.640	666.690
Otros egresos				
Gastos financieros	(181.113)	(62.171)	85.107	142.903
Deterioro	-	-	-	-
Castigos	(399.801)	(601.949)	(245.553)	(309.723)
Otros	(122.844)	(163.949)	(26.927)	(83.860)
Subtotal	(703.758)	(828.069)	(187.373)	(250.680)
Total	1.831.609	1.427.129	560.267	416.010

NOTA 26 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición del rubro gastos de administración, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de		Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	15.917.464	13.481.757	6.007.574	4.524.924
Gastos del directorio	204.475	208.503	66.918	68.125
Otros gastos del personal	909.177	752.557	(430.357)	247.673
Consumo de materiales	431.754	433.116	146.849	146.605
Reparación y mantención de activo fijo	1.069.185	962.623	446.429	456.591
Arriendos y seguros	853.456	485.717	309.908	163.197
Publicidad y propaganda	799.823	677.771	182.953	183.476
Instalaciones	177.110	167.452	60.682	59.131
Comunicaciones	773.533	658.755	281.604	207.444
Relaciones públicas	6.968	2.778	3.580	49
Servicios de terceros	2.946.888	2.583.464	260.379	931.338
Transportes	18.362	14.919	6.341	5.672
Viajes y estadías	214.141	227.735	69.086	78.467
Incentivos y comisiones	27.435.528	26.011.094	8.247.924	8.473.013
Depreciaciones	163.510	142.089	57.012	50.582
Amortizaciones	622.845	572.464	184.683	175.176
Impuestos, contribuciones y aportes	958.279	830.419	472.382	398.278
Otros gastos	3.108.274	4.849.081	1.053.589	1.817.746
Total Gastos de Administración	56.610.772	53.062.294	17.427.536	17.987.487

NOTA 27 – INGRESOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición del rubro, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de		Por los 3 meses terminados al 30 de septiembre de	
	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones Nacionales				
Renta Fija	9.912.602	8.543.340	3.395.532	2.190.135
Renta Variable	1.571.153	686.565	600.428	(12.428)
Bienes Raíces	303.874	196.515	86.728	(10.790)
Inversiones en el Extranjero				
Renta Fija	-	-	-	-
Renta variable	(20.765)	516.490	9.215	219.210
Fondos Mutuos o de Inversión	336.429	181.973	291.654	(146.680)
Derivados Financieros	-	10.904	-	(1.846)
Otras Inversiones	-	(1.762)	(1.110)	892
Total	12.103.293	10.134.025	4.382.447	2.238.493

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

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 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, y su equivalente en peso chileno es M\$639.150.382.

ii. Descripción de las Filiales Adquiridas

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

CNB corresponde a la institución financiera bancaria, la cual es reconocida como uno de los bancos más antiguos del Estado de Florida, fue establecido en 1946 y con sede en Miami. CNB es un banco comercial de servicios completos 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 Bci, respectivamente, considerando los saldos consolidados del Banco al 31 de Octubre de 2015.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición representa un importante paso en la estrategia de internacionalización de Bci, 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 hace 16 años, a través de la sucursal que actualmente tiene ubicada en la ciudad de Miami.

La compra representa una importante oportunidad de negocios para Bci en Florida, el tercer estado más grande de Estados Unidos en términos de población, cuarto en depósitos y el cual 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. 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 5 bancos más grandes en el Estado de Florida. 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 70 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 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

Conciliación ajuste a valor razonable generado 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)	Patrimonio	(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 de BCI.

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 en el caso de BCI.

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 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) Depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a M\$244.473.321 y corresponden a la actualización de las tasas nominales a tasas de mercado.

b) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, corresponde al ajuste por la tasa efectiva de las colaciones. Adicionalmente, se ajusto la provisión por riesgo de crédito de los deudores.

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

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	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, es 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 de clientes, es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	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:
- Desreconocimiento de la plusvalía generada en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de CNB,
 - a los activos edificados por la combinación de negocios los cuales se detallaran en cuadro siguiente, y
 - plusvalía.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

Detalle	Monto M\$	Tipo	Vida útil
Core deposit	43.855.250	Amortizable	9 años
Leasehold interest	2.813.670	Amortizable	30 años
Tradename	12.629.640	Vida útil indefinida	-
Plusvalia	2.197.858	Vida útil indefinida	-

Core deposit

Por depósitos a plazo permanentes de City National Bank colocados a tasa por debajo de las tasas de colocación de mercado actual.

Leasehold 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.

Plusvalía

Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de CNB y 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 adquirente (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 re-evaluación, 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 adquirente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos. La plusvalía generada no es deducible para propósitos tributarios.

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de las normas financieras.

Al 31 de diciembre 2015, no hay indicios de deterioro para los intangibles adquiridos en la combinación de negocios y plusvalía.

- 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 negocio, se genero 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.

De acuerdo con la normas de Combinación de Negocios, el Banco cuenta con un plazo máximo de un año (periodo 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 reconocerán por medio de una disminución o incremento en la plusvalía o goodwill.

Al cierre del 30 de abril de 2016 el Banco, con la información adicional relativa a la cartera de crédito sobre la cartera de City National Bank, se efectuó una remediación de sus provisiones aplicando las normas del B-1 de la SBIF. Esta remediación se realizo sobre la cartera al cierre del 31 de octubre de 2015 y generó un incremento en plusvalía de US\$12.918.365, siendo su equivalente en pesos de M\$8.531.061

A continuación se revela la conciliación de la plusvalía al comienzo y al final del periodo:

	M\$
Saldo plusvalía al 1.01.2016	2.197.858
Incremento de plusvalía por remediación	8.532.580
Efecto tipo de cambio durante el periodo	(163.708)
Saldo plusvalía al 30.09.2016	10.566.730

A continuación se adjuntan los Estados de Situación Financiera Consolidados de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, post adquisición de City National Bank Of Florida al 16 de octubre de 2015:

Al 16 de octubre de 2015	<u>BCI Financial Group Individual</u>	<u>CNB post compra</u>	<u>BCI Financial Group consolidado</u>
	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	<u>639.321.139</u>	<u>4.295.479.680</u>	<u>4.304.819.819</u>
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	<u>170.757</u>	<u>3.665.979.259</u>	<u>3.665.403.562</u>
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	<u>639.150.382</u>	<u>629.500.421</u>	<u>639.150.382</u>
Interés no controlador	-	-	265.875
TOTAL PATRIMONIO	<u>639.150.382</u>	<u>629.500.421</u>	<u>639.416.257</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>639.321.139</u>	<u>4.295.479.680</u>	<u>4.304.819.819</u>

En la situación financiera de la Holding se reconoce un interés minoritario que esta medido a su valor razonable y corresponde a acciones que los Directores del Banco 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 de Banco de Crédito e Inversiones 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	BCI Consolidado 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 millones, los cuáles principalmente corresponden a asesorías legales externas y costos del due diligence. Estos costos se presentan en gastos de administración en el Estado de Resultados del Ejercicio Consolidado.
- c) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al 31 de octubre 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	<u>104.545.288</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-
Contratos de retrocompra	49.999.621
Total efectivo y efectivo equivalente	<u>154.544.909</u>

- 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 negocio 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.

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 Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo al cierre de cada periodo, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	370.491.574	435.947.055
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	333.114.151	657.943.638
Depósitos en bancos nacionales	4.394.314	7.823.698
Depósitos en el exterior	619.171.581	718.437.199
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	<u>1.327.171.620</u>	<u>1.820.151.590</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	138.697.555	222.210.802
Instrumentos financieros de alta liquidez	1.312.742	14.695.889
Contratos de retrocompra	<u>225.530.294</u>	<u>132.368.259</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>1.692.712.211</u>	<u>2.189.426.540</u>

- (*) 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 periodos mensuales.

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	137.298.644	139.798.758
Fondos por recibir	<u>206.291.077</u>	<u>632.464.909</u>
Subtotal activos	<u>343.589.721</u>	<u>772.263.667</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>204.892.166</u>	<u>550.052.865</u>
Subtotal pasivos	<u>204.892.166</u>	<u>550.052.865</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>138.697.555</u>	<u>222.210.802</u>

NOTA 30 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	513.701.281	888.725.977
Pagarés del Banco Central de Chile	236.100	245.171
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	206.337.020	14.917.642
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	23.127.626	18.079.647
Depósitos a plazo	116.265.519	183.780.502
Letras de créditos	4.046.852	21.342.804
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	75.177.702	84.405.813
Otros instrumentos	15.574.349	45.449.335
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	79.097.606	158.047
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	45.851.876	16.767.579
Fondos administrados por terceros	13.704.092	24.258.507
Total	<u>1.093.120.023</u>	<u>1.298.131.024</u>

(*) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 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\$264.244.009 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						Al 30 de septiembre de 2016 M\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	93.060.442	0,64	2.642.712	0,34	183.945	0,35	95.887.099
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	113.685.360	0,34	15.957.835	0,36	-	-	129.643.195
Total	206.745.802		18.600.547		183.945		225.530.294

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2015 M\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	M\$	%	M\$	%	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						Al 30 de septiembre de 2016
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	51.808.948	0,31	-	-	-	-	51.808.948
Intermediario de valores	495.303	0,20	-	-	-	-	495.303
Otra institución financiera que opera en el país	110.967.310	0,28	-	-	-	-	110.967.310
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	523.185.030	0,20	122.988	0,32	-	-	523.308.018
Total	686.456.591		122.988		-		686.579.579

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2015
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	M\$	%	M\$	%	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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre de 2016

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados de negociación				
Forwards	29.443.196.292	28.703.922.904	192.266.265	211.642.558
Swaps	48.700.279.350	48.470.229.327	1.003.963.804	1.020.977.053
Opciones call	231.301.405	238.290.851	921.874	726.020
Opciones put	294.056.880	332.030.399	3.981.837	5.377.997
Futuros	2.629	2.629	14.460	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	78.668.836.556	77.744.476.110	1.201.148.240	1.238.723.628
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.133.400.370	850.026.600	76.899.051	49.313.762
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.133.400.370	850.026.600	76.899.051	49.313.762
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	19.718.400	592.669.180	18.427.889	18.268.644
Swaps	1.181.108.492	1.422.402.989	213.070.052	264.494.857
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.200.826.892	2.015.072.169	231.497.941	282.763.501
Total	82.003.063.818	80.609.574.879	1.509.545.232	1.570.800.891

Al 31 de diciembre de 2015

	Montos nominales		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:

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

<u>Elemento cubierto</u>	<u>Al 30 de septiembre de 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Bonos emitidos MX/MN	-	744.101.850	-	501.824.574
Créditos MX, UF	895.900	-	218.195.765	-
DAP MN	-	1.389.298.520	-	1.959.467.725
Inversiones MX	198.666.939	-	44.970.435	-
Macrocoberturas MN, MX	650.463.761	-	-	-
Obligaciones MX	-	-	-	318.487.500
Total	850.026.600	2.133.400.370	263.166.200	2.779.779.799

<u>Instrumento de cobertura</u>	<u>Al 30 de septiembre de 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Cross Currency Swaps	376.961.650	805.559.673	461.504.814	215.547.113
Swap Tasa MN	1.389.298.520	14.000.000	1.959.467.725	-
Swap Tasa MX	367.140.200	30.466.927	358.807.260	47.619.087
Total	2.133.400.370	850.026.600	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.

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos UF >1Y	1.772.762.680	-	1.940.122.113	-
Obligaciones futuras USD	-	59.155.200	-	155.705.000
DAP CLP	-	807.708.440	-	1.247.367.810
Activos UF	98.592.000	-	106.162.500	-
Bono MN/MX	-	333.963.252	-	422.303.939
Activos USD	143.717.489	-	55.961.243	-
Total	2.015.072.169	1.200.826.892	2.102.245.856	1.825.376.749

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
CCS	373.400.052	1.366.441.746	464.768.939	1.054.438.830
Forward UF	-	592.669.180	-	991.845.783
Forward USD	19.718.400	-	113.240.000	-
Swap Tasa	807.708.440	55.961.243	1.247.367.810	55.961.243
Total	1.200.826.892	2.015.072.169	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:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversión neta en el exterior	622.389.942	-	670.180.869	-
Total	622.389.942	-	670.180.869	-

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bonos emitidos MX	-	622.389.942	-	670.180.869
Total	-	622.389.942	-	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 30 de septiembre 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	(878.404.292)	(1.375.686.109)	(1.191.020.096)	(132.207.296)	(3.577.317.793)
Egresos de flujo	852.488.480	1.277.458.576	1.166.465.968	131.933.783	3.428.346.807
Flujos netos	(25.915.812)	(98.227.533)	(24.554.128)	(273.513)	(148.970.986)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	878.404.292	1.375.686.109	1.191.020.096	132.207.296	3.577.317.793
Egresos de flujo	(852.488.480)	(1.277.458.576)	(1.166.465.968)	(131.933.783)	(3.428.346.807)
Flujos netos	25.915.812	98.227.533	24.554.128	273.513	148.970.986
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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los saldos por este concepto son los siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> M\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	20.000.000	1.032.040
Provisiones para créditos con bancos del país	(7.200)	(851)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	245.099.226	168.678.956
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(430.192)	(294.315)
Total	<u>264.661.834</u>	<u>169.415.830</u>

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

<u>Detalle</u>	<u>Al 30 de septiembre de 2016</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>		
	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	851	294.315	295.166	1.021	794.057	795.078
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	7.209	218.715	225.924	40.961	264.771	305.732
Provisiones liberadas	(860)	(82.838)	(83.698)	(41.131)	(764.513)	(805.644)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	<u>7.200</u>	<u>430.192</u>	<u>437.392</u>	<u>851</u>	<u>294.315</u>	<u>295.166</u>

NOTA 34 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2016	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	10.787.603.367	456.358.970	11.243.962.337	(105.712.411)	(52.478.921)	(158.191.332)	11.085.771.005
Créditos de comercio exterior	897.957.958	14.953.516	912.911.474	(19.753.607)	(13.528)	(19.767.135)	893.144.339
Deudores en cuentas corrientes	131.081.553	10.051.975	141.133.528	(2.495.108)	(3.930.974)	(6.426.082)	134.707.446
Préstamos estudiantiles	665.974.628	7.107.979	673.082.607	(4.906.169)	(2.021.539)	(6.927.708)	666.154.899
Operaciones de factoraje	168.618.536	19.009.944	187.628.480	-	(4.851.200)	(4.851.200)	182.777.280
Operaciones de leasing	887.512.709	52.619.278	940.131.987	(14.375.231)	(1.287.913)	(15.663.144)	924.468.843
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.012.170	6.377.221	32.389.391	(1.820.361)	(2.545.074)	(4.365.435)	28.023.956
Subtotal	13.564.760.921	566.478.883	14.131.239.804	(149.062.887)	(67.129.149)	(216.192.036)	13.915.047.768
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	21.367.948	1.369.913	22.737.861	-	(41.436)	(41.436)	22.696.425
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	570.085.708	12.722.558	582.808.266	-	(5.715.692)	(5.715.692)	577.092.574
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.995.010.882	162.783.683	4.157.794.565	-	(27.300.679)	(27.300.679)	4.130.493.886
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.586.464.538	176.876.154	4.763.340.692	-	(33.057.807)	(33.057.807)	4.730.282.885
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.787.658.811	223.469.610	2.011.128.421	-	(98.633.051)	(98.633.051)	1.912.495.370
Deudores en cuentas corrientes	104.989.562	8.759.812	113.749.374	-	(5.608.935)	(5.608.935)	108.140.439
Deudores por tarjetas de crédito	393.517.850	8.582.073	402.099.923	-	(6.970.476)	(6.970.476)	395.129.447
Operaciones de leasing	3.651.400	102.652	3.754.052	-	(35.479)	(35.479)	3.718.573
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.379.132	13.090	24.392.222	-	(769.677)	(769.677)	23.622.545
Subtotal	2.314.196.755	240.927.237	2.555.123.992	-	(112.017.618)	(112.017.618)	2.443.106.374
TOTAL	20.465.422.214	984.282.274	21.449.704.488	(149.062.887)	(212.204.574)	(361.267.461)	21.088.437.027

(*) 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			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	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).

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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 aproximadamente M\$374.418.339 y M\$380.849.621, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y M\$511.241.388 y M\$484.107.493, 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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2016 <u>M\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2015 <u>M\$</u>
Leasing financiero bruto	1.096.595.198	1.020.723.454
Ingreso financiero no devengado	(152.709.159)	(147.766.338)
Leasing financiero neto	943.886.039	872.957.116
	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2016 <u>M\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2015 <u>M\$</u>
Menor a 1 año	270.732.625	237.444.313
Mayor a 1 año y menor a 5 años	325.792.682	289.796.264
Mayor a 5 años	347.360.732	345.716.539
Total	943.886.039	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\$4.772.982 al 30 de septiembre de 2016 y de M\$10.844.627 al 31 de diciembre de 2015, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 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 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre 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	269.611.615	187.281.226	92.953.855	89.374.111	362.565.470	276.655.337	1,69%	1,37%
Fruticultura	109.722.470	42.659.838	63.144.311	62.043.262	172.866.781	104.703.100	0,81%	0,52%
Silvicultura y extracción de madera	60.525.877	147.689.358	9.524.051	28.734.879	70.049.928	176.424.237	0,33%	0,88%
Pesca	29.777.667	21.755.665	98.997.477	107.349.417	128.775.144	129.105.082	0,60%	0,64%
Explotación de minas y canteras	62.412.317	46.178.350	216.224.931	172.929.982	278.637.248	219.108.332	1,30%	1,09%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.905.901	3.144.094	104.540.417	113.421.111	107.446.318	116.565.205	0,50%	0,58%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	193.085.002	171.778.216	135.004.743	110.608.702	328.089.745	282.386.918	1,53%	1,40%
Industria textil y del cuero	36.901.350	24.226.916	51.644.700	43.111.777	88.546.050	67.338.693	0,41%	0,33%
Industria de la madera y muebles	30.763.507	29.459.676	8.671.889	16.555.800	39.435.396	46.015.476	0,18%	0,23%
Industria del papel, imprentas y editoriales	36.129.706	27.769.076	4.182.244	7.265.792	40.311.950	35.034.868	0,19%	0,17%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	111.687.961	98.173.323	80.554.624	88.568.128	192.242.585	186.741.451	0,90%	0,93%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	402.754.750	301.870.957	72.347.278	154.612.358	475.102.028	456.483.315	2,21%	2,27%
Otras industrias manufactureras	34.708.824	6.204.922	118.248.154	95.789.245	152.956.978	101.994.167	0,71%	0,51%
Electricidad, gas y agua	357.646.738	183.504.928	324.120.610	225.939.073	681.767.348	409.444.001	3,18%	2,03%
Construcción de viviendas	182.812.754	973.364.642	-	199.157	182.812.754	973.563.799	0,85%	4,84%
Otras obras y construcciones	841.965.952	389.552.071	155.390.762	69.304.565	997.356.714	458.856.636	4,65%	2,28%
Comercio al por mayor	571.983.712	428.408.072	472.102.587	367.643.236	1.044.086.299	796.051.308	4,87%	3,95%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	422.041.614	535.488.547	327.888.923	320.580.521	749.930.537	856.069.068	3,50%	4,25%
Transporte y almacenamiento	351.234.589	318.243.538	235.310.311	283.930.376	586.544.900	602.173.914	2,73%	2,99%
Comunicaciones	88.325.239	83.205.091	57.875.604	34.386.899	146.200.843	117.591.990	0,68%	0,58%
Establecimientos financieros y de seguros	2.092.174.058	1.808.370.078	278.476.615	213.903.601	2.370.650.673	2.022.273.679	11,05%	10,04%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.525.723.911	1.018.896.934	1.204.045.364	938.966.426	2.729.769.275	1.957.863.360	12,73%	9,72%
Servicios comunales, sociales y personales	1.210.079.460	1.681.994.916	995.015.380	1.161.749.292	2.205.094.840	2.843.744.208	10,28%	14,12%
Subtotal	9.024.974.974	8.529.220.434	5.106.264.830	4.706.967.710	14.131.239.804	13.236.188.144	65,88%	65,72%
Colocaciones para vivienda	4.193.878.593	3.918.128.423	569.462.099	567.356.144	4.763.340.692	4.485.484.567	22,21%	22,28%
Colocaciones de consumo	2.428.867.591	2.277.099.218	126.256.401	135.712.350	2.555.123.992	2.412.811.568	11,91%	11,98%
TOTAL	15.647.721.158	14.724.448.075	5.801.983.330	5.410.036.204	21.449.704.488	20.134.484.279	100%	100%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016			Al 31 de diciembre de 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
Ajuste por revaluación Goodwill	18.555.241	(20.163.511)	(1.608.270)	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(21.023.397)	(41.419.975)	(62.443.372)	(63.795.671)	(58.090.674)	(121.886.345)
Colocaciones para vivienda	-	(4.839.243)	(4.839.243)	-	(4.719.051)	(4.719.051)
Colocaciones de consumo	-	(83.942.764)	(83.942.764)	-	(107.716.000)	(107.716.000)
Total de castigos	(21.023.397)	(130.201.982)	(151.225.379)	(63.795.671)	(170.525.725)	(234.321.396)
Provisiones constituidas	6.412.418	162.525.336	168.937.754	84.085.524	181.705.460	265.790.984
Provisiones liberadas	(10.398.038)	(9.344.156)	(19.742.194)	(26.695.022)	(10.618.384)	(37.313.406)
Provisión constituida BCI Financial Group	840.209	(385.375)	454.834	-	27.699.517	27.699.517
Saldos al	149.062.887	212.204.574	361.267.461	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 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	M\$	M\$
Provisiones individuales y grupales	361.267.461	364.450.716
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 44)	16.546.534	18.525.269
Provisiones adicionales	65.564.761	76.753.610
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 44)	5.823.146	-
Provisiones por riesgo país (Nota 44)	1.897.002	2.668.196
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 33)	437.392	295.166
Total	451.536.296	462.692.957

Durante el periodo 2016 y ejercicio 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 Intermedios Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de				Al 31 de diciembre de			
	2016				2015			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda garantizada	411.609.395	162.292.921	65.887.174	639.789.490	344.831.657	167.796.043	52.451.545	565.079.245
Deuda sin garantía	154.869.489	14.583.233	175.040.062	344.492.784	177.921.917	12.974.976	142.940.461	333.837.354
Total	566.478.884	176.876.154	240.927.236	984.282.274	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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de				Al 31 de diciembre de			
	2016				2015			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda garantizada	127.585.223	67.855.343	4.595.911	200.036.477	16.612.419	-	-	16.612.419
Deuda sin garantía	69.329.319	4.127.918	33.008.262	106.465.499	177.873.612	74.679.607	32.329.826	284.883.045
Total	196.914.542	71.983.261	37.604.173	306.501.976	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 30 de septiembre 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	13.505.498.451	4.584.962.603	2.310.383.303	20.400.844.357	424.638.566	153.412.832	208.194.944	786.246.342	13.930.137.017	4.738.375.435	2.518.578.247	21.187.090.699
Mora 1 a 29 días	51.292.640	1.122.598	2.726.579	55.141.817	7.697.310	1.396.626	2.679.485	11.773.421	58.989.950	2.519.224	5.406.064	66.915.238
Mora 30 a 89 días	7.969.829	379.337	1.086.874	9.436.040	11.969.201	2.224.419	10.407.555	24.601.175	19.939.030	2.603.756	11.494.429	34.037.215
Mora 90 días o más	-	-	-	-	122.173.807	19.842.277	19.645.252	161.661.336	122.173.807	19.842.277	19.645.252	161.661.336
Total Cartera antes de provisiones	13.564.760.920	4.586.464.538	2.314.196.756	20.465.422.214	566.478.884	176.876.154	240.927.236	984.282.274	14.131.239.804	4.763.340.692	2.555.123.992	21.449.704.488
Creditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,44%	0,03%	0,16%	0,32%	3,47%	2,05%	5,43%	3,70%	0,56%	0,11%	0,66%	0,47%
Creditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	21,57%	11,22%	8,15%	16,42%	0,86%	0,42%	0,77%	0,75%

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

	Al 30 de septiembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central	332.972.044	-	332.972.044	292.133.048	-	292.133.048
Bonos o pagarés de la Tesorería	525.569.213	-	525.569.213	321.141.987	-	321.141.987
Otros instrumentos fiscales	12.707.109	-	12.707.109	14.144.504	-	14.144.504
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	171.935.077	-	171.935.077	121.308.529	-	121.308.529
Bonos y efectos de comercio de empresas	21.117.244	-	21.117.244	24.782.977	-	24.782.977
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	2.477.994	-	2.477.994	2.476.271	-	2.476.271
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	567.673.859	-	567.673.859	565.432.516	-	565.432.516
Otros instrumentos emitidos en el exterior (c)	808.507.719	854.464	809.362.183	1.066.461.719	707.722	1.067.169.441
Totales	2.442.960.259	854.464	2.443.814.723	2.407.881.551	707.722	2.408.589.273

- (a) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.
- (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. 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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Patrimonio M\$	Participación %	Valor de inversión M\$	Resultado devengado M\$	Patrimonio M\$	Participación %	Valor de inversión M\$	Resultado devengado M\$
Inversiones en sociedades								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	6.318.606	12,71	803.145	114.409	5.418.519	12,71	688.737	81.639
Combank S.A.	5.408.795	10,33	561.496	52.706	4.955.465	10,33	511.900	91.871
Transbank S.A.	48.115.673	8,72	4.195.660	318.332	40.302.116	8,72	3.513.878	438.144
Nexus S.A.	10.600.645	12,90	1.367.801	208.128	9.471.540	12,90	1.222.113	224.662
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	10.670.230	13,61	1.422.839	106.324	9.831.384	11,48	1.128.643	(119.129)
AFT S.A.	13.698.451	20,00	2.739.690	188.158	12.757.662	20,00	2.551.532	322.531
Centro de Compensación Automático ACH Chile	3.673.142	33,33	1.224.258	263.590	3.251.663	33,33	1.083.779	352.620
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3.230.306	7,03	217.980	40.987	2.655.874	7,03	177.652	39.560
Credicorp Ltda.	3.530.911.836	1,93	102.971.547	9.590.483	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 (*)			59.251.524	2.307.303			53.102.093	414.566
Otras acciones			11.466	-			13.747	2.498
Acciones Bladex			219.092	166.994			219.092	145.524
Total			175.020.582	13.357.414			165.525.042	12.936.120
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	8.413.700	50,00	4.206.850	317.793	7.778.113	50,00	3.889.057	248.481
Artikos Chile S.A.	1.311.404	50,00	655.702	248.882	1.377.540	50,00	688.770	310.166
Total			4.862.552	566.675			4.577.827	558.647
Total inversiones en sociedades			179.883.134	13.924.089			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 (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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2016 <u>M\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2015 <u>M\$</u>
Saldo al inicio del periodo	170.102.869	101.086.046
Adquisición de inversiones	539.348	2.607.060
Ajuste por conversión	(2.413.802)	3.338.716
Participación sobre resultados	13.925.089	13.494.767
Incorporación por adquisición BCI Financial Group	-	53.102.093
Venta inversión en sociedad	-	(27.935)
Dividendos percibidos	(474.446)	(2.946.369)
Ajuste provisión dividendos mínimos	(1.664.240)	(249.183)
Provisión dividendos mínimos	(131.684)	(302.326)
Total	<u>179.883.134</u>	<u>170.102.869</u>

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 37 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 30 de septiembre de 2016		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	5	3	50.879.789	(32.325.117)	18.554.672
Intangibles generados internamente (b)	5	3	204.612.636	(110.459.346)	94.153.290
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)	10	10	43.723.693	(5.059.720)	38.663.973
Intangibles vida útil indefinida en combinación de negocios (c)	-	-	22.397.770	-	22.397.770
Total			321.613.888	(147.844.183)	173.769.705

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	(97.230.719)	97.034.043
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)	10	10	86.123.495	(40.233.568)	45.889.927
Intangibles vida útil indefinida en combinación de negocios (c)	-	-	14.937.384	-	14.937.384
Total			341.048.005	(165.496.692)	175.551.313

- Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.
- Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física desarrollado internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.
- 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 l a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles amortizables en combinación de negocios	Intangibles no amortizable en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2016	45.722.364	86.123.495	14.937.384	194.264.762	341.048.005
Adquisiciones	4.546.495			10.567.439	15.113.934
Retiros / traspasos	(1.209)		37.252	(628.726)	(592.683)
Variación tipo de cambio	-	(3.348.760)	(1.109.446)	-	(4.458.206)
Remediación de Goodwill	-		8.532.580	-	8.532.580
Otros	612.139	(39.051.042)	-	409.161	(38.029.742)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2016	50.879.789	43.723.693	22.397.770	204.612.636	321.613.888
Amortización del periodo	(4.293.921)	(3.945.108)	-	(13.246.019)	(21.485.048)
Amortización acumulada	(28.032.405)	(40.233.568)	-	(97.230.119)	(165.496.092)
Otros	1.209	39.118.956		16.792	39.136.957
Deterioro	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(32.325.117)	(5.059.720)	-	(110.459.346)	(147.844.183)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2016	18.554.672	38.663.973	22.397.770	94.153.290	173.769.705
	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles amortizables en combinación de negocios	Intangibles no amortizable en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2015	32.517.308	39.051.042	-	163.904.898	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	-	47.072.453	14.937.384	-	62.009.837
Otros	4.044.481	-		1.685.337	5.729.818
Deterioro	-	-	-	(5.000.000)	(5.000.000)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	45.722.364	86.123.495	14.937.384	194.264.762	341.048.005
Amortización del periodo	(3.580.621)	(1.182.526)	-	(16.173.713)	(20.936.860)
Amortización acumulada	(24.451.784)	(39.051.042)	-	(80.940.127)	(144.442.953)
Otros	-	-	-	(116.879)	(116.879)
Deterioro	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(28.032.405)	(40.233.568)	-	(97.230.719)	(165.496.692)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	17.689.959	45.889.927	14.937.384	97.034.043	175.551.313

NOTA 38 – PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

a) La composición del activo fijo al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Al 30 de septiembre 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	16	13	287.207.247	(61.017.761)	226.189.486
Equipos	3	3	128.266.514	(100.912.915)	27.353.599
Otros activos fijos	7	4	56.743.382	(30.409.765)	26.333.617
Total			<u>472.217.143</u>	<u>(192.340.441)</u>	<u>279.876.702</u>

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	27	23	288.329.755	(54.651.494)	233.678.261
Equipos	4	3	118.013.779	(92.101.561)	25.912.218
Otros activos fijos	8	6	50.633.318	(27.667.439)	22.965.879
Total			<u>456.976.852</u>	<u>(174.420.494)</u>	<u>282.556.358</u>

b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 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	144.858	1.852.852	6.689.713	8.687.423
Retiros/bajas	-	(577.787)	(2.588.451)	(3.166.238)
Trasposos	2.017.663	8.115.206	1.563.360	11.696.229
Otros	(3.285.029)	862.464	451.270	(1.971.295)
Deterioro	-	-	(5.828)	(5.828)
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2016	<u>287.207.247</u>	<u>128.266.514</u>	<u>56.743.382</u>	<u>472.217.143</u>
Depreciación del periodo	(6.364.966)	(8.972.155)	(3.640.767)	(18.977.888)
Otros ajustes	(1.301)	160.801	898.441	1.057.941
Depreciaciones acumuladas	(54.651.494)	(92.101.561)	(27.667.439)	(174.420.494)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	<u>(61.017.761)</u>	<u>(100.912.915)</u>	<u>(30.409.765)</u>	<u>(192.340.441)</u>
Saldo neto al 30 de septiembre de 2016	<u>226.189.486</u>	<u>27.353.599</u>	<u>26.333.617</u>	<u>279.876.702</u>

	<u>Edificios y terrenos</u>	<u>Equipos</u>	<u>Otros activos fijos</u>	<u>Total</u>
	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)
Trasposos	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 periodo	(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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el deterioro neto por M\$5.828 y M\$1.895.684 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.
- d) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- e) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 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

	<u>Hasta 1</u>	<u>De 1 a 5</u>	<u>Más de 5</u>	<u>Total</u>
	año	años	años	M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 30 de septiembre de 2016	20.028	-	-	20.028
Al 31 de diciembre de 2015	107.004	12.266	-	119.270

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 ascienden a M\$1.646.815 (M\$1.606.134 en 2015) y se presentan formando parte del rubro “Otros activos fijos”.

NOTA 39 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 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\$44.408.318 al 30 de septiembre 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:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 24% para 2016 y 22,5% para 2015)	(52.078.390)	(83.128.317)
Provisión año anterior	7.143.902	(3.813.701)
Provisión 35% impuesto único	(246.514)	(298.881)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	62.274.618	79.868.835
Crédito por gastos por capacitación	194.138	1.693.877
Crédito por adquisición de activos fijos	2.655	12.416
Crédito por donaciones	669.263	911.116
Impuesto renta por recuperar	25.639.201	9.260.235
Otros impuestos y retenciones por recuperar	809.445	588.019
Total	44.408.318	5.093.599

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(52.078.390)	(57.527.422)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	<u>(52.078.390)</u>	<u>(57.527.422)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(13.833.947)	(6.667.470)
	<u>(13.833.947)</u>	<u>(6.667.470)</u>
Subtotal	<u>(65.912.337)</u>	<u>(64.194.892)</u>
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(96.046)	(114.437)
Otros	19.702	-
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(65.988.681)	(64.309.329)

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2016 y 2015:

	Al 30 de septiembre de			
	2016		2015	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto		320.152.321		308.502.490
Tasa de impuesto aplicable	24,000		22,500	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		76.836.557		69.413.060
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	(3,038)	(9.726.228)	(3,902)	(12.037.767)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,030	96.046	0,037	114.437
Otros	(0,380)	(1.217.694)	2,210	6.819.599
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,612	65.988.681	20,845	64.309.329

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el periodo 2016 y 2015 es 20,612% y 20,845% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el periodo/ejercicio	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(4.890.966)	4.588.746	(9.479.712)	7.986.202
Cobertura de flujo de caja	8.081.125	4.003.978	4.077.147	1.541.003
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	3.190.159	8.592.724	(5.402.565)	9.527.205

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a IAS 12.

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

	Al 30 de septiembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	52.573.517		52.573.517	62.757.228	-	62.757.228
Provisión por vacaciones y bonos al personal	24.521.851		24.521.851	23.446.131	-	23.446.131
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	222.689		222.689	4.774.864	-	4.774.864
Otros	10.157.099	(705.864)	9.451.235	885.582	(506.383)	379.199
Activo fijo	-	(15.091.551)	(15.091.551)	-	(14.460.753)	(14.460.753)
Activos transitorios	-	(33.462.531)	(33.462.531)	-	(32.232.296)	(32.232.296)
Intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-
Operaciones contratos derivados	-	(8.081.128)	(8.081.128)	-	(4.003.981)	(4.003.981)
Diferencias temporales BCI Financial Group (*)	77.683.671		77.683.671	111.821.725		111.821.725
Total activo (pasivo) neto	165.158.827	(57.341.074)	107.817.753	203.685.530	(51.203.413)	152.482.117
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	3.190.162	3.190.162	-	8.592.724	8.592.724
Efecto neto por impuesto diferido activo	165.158.827	(54.150.912)	111.007.915	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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y tiene como principales ítems una pérdida fiscal y algunos intangibles.

NOTA 40 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2016 M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2015 M\$
Activos para leasing (a)	40.185.949	29.054.599
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	3.430.814	4.986.804
Bienes adjudicados en remate judicial	3.615.454	1.586.212
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(198.095)	(239.717)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	331.328.244	425.034.061
Inversiones en oro	3.927.839	3.403.747
IVA crédito fiscal	5.941.533	5.798.780
Gastos pagados por anticipado	58.621.107	40.751.675
Bienes del activo fijo para la venta	-	399.678
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	14.959.068	17.774.386
Cuentas por cobrar	54.357.657	30.393.184
Valores por Recuperar	26.847.947	36.676.156
Ajuste de valoración por macrocoberturas	2.757.956	
Derechos por seguros a favor de City Nacional Bank (d)	131.780.505	70.959.442
Otros activos	34.627.238	112.026.039
Total	712.183.216	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 City Nacional Bank, 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 por empleados.

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

	<u>Provisión</u>
	M\$
Saldo al 1 de enero de 2016	239.717
Constitución de provisiones	198.095
Liberación de provisiones	(239.717)
Saldo al 30 de septiembre de 2016	<u>198.095</u>
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	<u>239.717</u>

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2016	2015
	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	6.824.868.070	7.196.872.761
Otros depósitos y cuentas a la vista	519.974.675	549.787.310
Otras obligaciones a la vista	322.613.166	300.627.881
Total	<u>7.667.455.911</u>	<u>8.047.287.952</u>
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	10.157.221.168	9.233.632.942
Cuentas de ahorro a plazo	50.232.670	49.844.275
Otros saldos acreedores a plazo	1.129.752	1.113.890
Total	<u>10.208.583.590</u>	<u>9.284.591.107</u>

NOTA 42 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
	M\$	M\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	216.604	1.732.130
Subtotal	<u>216.604</u>	<u>1.732.130</u>
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	145.496.921	395.951.104
Otras obligaciones	129.002.308	183.788.344
Subtotal	<u>274.499.229</u>	<u>579.739.448</u>
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	377.725.255	615.285.521
Préstamos y otras obligaciones	535.100.024	593.332.695
Subtotal	<u>912.825.279</u>	<u>1.208.618.216</u>
Total	<u>1.187.541.112</u>	<u>1.790.089.794</u>

NOTA 43 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2016 M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2015 M\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	34.653.810	40.177.062
Otras obligaciones en el país	43.605.586	33.942.567
Obligaciones con el exterior	872.512.287	672.826.228
Total	950.771.683	746.945.857
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	27.062.645	33.552.139
Bonos corrientes	3.265.682.322	2.902.137.567
Bonos subordinados	900.564.085	884.963.035
Total	4.193.309.052	3.820.652.741

b) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2016</u>		
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	M\$	M\$	M\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.801.714.135	463.968.187	3.265.682.322
Bonos subordinados	897.995.752	2.568.333	900.564.085
Total	3.699.709.887	466.536.520	4.166.246.407

	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>		
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	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 30 de septiembre 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	231.242.999.500	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	230.985.235.434	229.956.089
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	52.759.053.039	52.759.053
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.279.480.039	48.279.480
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							2.650.776
Subtotal	778.500.000.000	332.879.058.198				332.023.768.512	333.645.398

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%	9.386.653	246.158.403
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.558.372	250.661.611
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.722.943	70.208.084
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.617.734	252.218.335
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.427.976	349.068.131
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,89%	7.577.852	198.723.853
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	2,26%	3.124.012	81.925.037
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,26%	3.091.649	81.076.331
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,26%	3.048.387	79.941.827
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,26%	3.071.073	80.536.751
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,26%	3.029.939	79.458.033
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							15.509.657
Subtotal	115.000.000	71.940.000				70.656.590	1.785.486.053

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%	599.075.132	393.760.103
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	498.003.437	327.327.699
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						(13.076)	(8.595)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000 (*)				1.097.065.493	721.079.207

(*) 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 EUR	Monto colocación EUR	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EUR	Saldo adeudado M\$
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2015	23/09/2024	0,888%	19.690.071	14.548.626
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.690.071	14.548.626

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado M\$
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.626.209	101.354.516
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	150.391.426	101.872.863
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.526.905	101.287.250
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						(499.348)	(338.251)
Subtotal	450.000.000	450.000.000				449.045.192	304.176.378

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado M\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.894.171.326	31.749.631
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.065.275.752	65.295.793
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.495.434.891	9.701.236
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.454.881.969	106.746.660
Total bonos corrientes							3.265.682.322

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%	97.937	2.568.333
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	347.890	9.123.176
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	628.151	16.472.818
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	218.473	5.729.286
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	774.734	20.316.856
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.227.960	32.202.382
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.095.288	28.723.162
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.077.946	28.268.391
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	684.394	17.947.742
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.471.654	38.593.099
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.536.255	40.287.212
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.901.956	49.877.458
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.217.200	58.144.519
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.831.200	48.021.940
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.490.429	143.982.655
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.533.226	92.656.367
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.636.872	69.150.125
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.569.261	198.498.564
Total bonos subordinados	54.600.000	48.600.000				34.340.826	900.564.085

TOTAL BONOS**4.166.246.407**

d) Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido	Monto colocado	Fecha	Fecha	Tasa	Saldo adeudado	Saldo adeudado	
	CLP	CLP	emisión	vencimiento	promedio	CLP	M\$	
SERIE_AG	228.500.000.000	231.242.999.500	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	282.879.058.198				204.536.864.629	203.395.998	

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido	Monto colocado	Fecha	Fecha	Tasa	Saldo adeudado	Saldo adeudado	
	UF	UF	emisión	vencimiento	promedio	UF	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	1,50%	-	-	
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-	
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	Monto colocación	Fecha	Fecha	Tasa	Saldo adeudado	Saldo adeudado
	USD	USD	colocación	vencimiento	promedio	USD	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 emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado M\$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	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 emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado M\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.872.282.597	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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u>
	M\$	M\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	42.131.607	39.151.728
Provisiones para dividendos mínimos	34.208.443	44.583.117
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.546.534	18.525.269
Provisiones por contingencias (*)	87.089.583	95.539.483
Provisiones por riesgo país	1.897.002	2.668.196
Total	181.873.169	200.467.793

(*) Incluye provisiones adicionales por M\$65.564.761 (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 o) 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\$5.823.146 (M\$0 en 2015) (ver Nota 2. letra s, N°1 letra o) y Nota 34).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u>
	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal	32.817.145	29.045.749
Provisión de vacaciones	9.314.462	10.105.979
Total	42.131.607	39.151.728

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

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, para créditos contingentes son las siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u>
	M\$	M\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	668.144	988.604
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.136	318
Cartas de crédito documentarias emitidas	216.060	191.375
Boletas de garantía	6.339.318	6.223.268
Líneas de crédito de libre disposición	8.092.954	8.895.743
Otros compromisos de crédito	1.228.922	2.225.961
Total	16.546.534	18.525.269

- c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo 2016 y ejercicio 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	18.465.397	34.208.443	3.398.577	63.647.941	52.021	119.772.379
Aplicación de provisiones	(15.485.518)	(44.583.117)	(5.377.312)	(72.097.841)	-	(137.543.788)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(823.215)	(823.215)
Al 30 de septiembre de 2016	42.131.607	34.208.443	16.546.534	87.089.583	1.897.002	181.873.169
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	22.755.003	44.583.117	3.852.541	22.618.257	-	93.808.918
Aplicación de provisiones	(17.454.264)	(46.220.217)	(2.343.981)	(9.959.238)	-	(75.977.700)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	112.983	112.983
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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar	167.903.009	164.886.027
Ingresos percibidos por adelantado	23.532.535	24.043.790
Acreedores varios	227.854.335	229.208.228
Otros pasivos	14.546.597	18.958.811
Total	433.836.476	437.096.856

NOTA 46 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

Concepto	Al 30 de septiembre de					
	2016			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Contratos de retrocompra	1.553.672	779.417	2.333.089	882.978	-	882.978
Créditos otorgados a bancos	3.156.776	-	3.156.776	2.624.283	-	2.624.283
Colocaciones comerciales	526.585.507	81.992.520	608.578.027	401.897.781	97.595.037	499.492.818
Colocaciones para la vivienda	120.709.073	90.123.046	210.832.119	110.018.194	102.314.363	212.332.557
Colocaciones de consumo	255.687.152	224.653	255.911.805	236.411.026	881.283	237.292.309
Instrumentos de inversión	53.305.178	4.053.850	57.359.028	28.533.559	4.510.246	33.043.805
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	103.501	9.213.064	9.316.565	8.568.875	1.396.290	9.965.165
Resultado de coberturas contables (MTM)	(8.832.883)	-	(8.832.883)	(49.232.427)	-	(49.232.427)
Total de ingresos por intereses y reajustes	952.267.976	186.386.550	1.138.654.526	739.704.269	206.697.219	946.401.488

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

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

Concepto	2016	2015
	M\$	M\$
Depósitos a la vista	(9.063.374)	(5.107.776)
Contratos de retrocompra	(10.318.587)	(11.129.624)
Depósitos y captaciones a plazo	(250.630.190)	(195.163.287)
Obligaciones con bancos	(18.107.306)	(13.494.584)
Instrumentos de deuda emitidos	(154.546.667)	(162.904.744)
Otras obligaciones financieras	(3.895.968)	(1.483.521)
Resultado de coberturas contables	(12.030.354)	5.151.716
Otros gastos por intereses y reajustes	(2.680.028)	(1.848.754)
Total de gastos por intereses y reajustes	(461.272.474)	(385.980.574)

b) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Al 30 de septiembre de					
	2016			2015		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Margen Cobertura del Activo						
Cobertura Valor Razonable	50.208.703	(19.659.254)	30.549.449	10.225.226	(633.360)	9.591.866
Cobertura Flujo de Caja	17.078.622	(56.460.954)	(39.382.332)	21.659.021	(80.483.314)	(58.824.293)
Subtotal	67.287.325	(76.120.208)	(8.832.883)	31.884.247	(81.116.674)	(49.232.427)
Margen Cobertura del Pasivo						
Cobertura Valor Razonable	10.775.557	(22.805.911)	(12.030.354)	40.775.154	(35.623.438)	5.151.716
Subtotal	10.775.557	(22.805.911)	(12.030.354)	40.775.154	(35.623.438)	5.151.716
Total	78.062.882	(98.926.119)	(20.863.237)	72.659.401	(116.740.112)	(44.080.711)

NOTA 47 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	4.740.162	2.605.735
Comisiones por avales y cartas de crédito	15.586.096	14.868.485
Comisiones por servicios de tarjetas	57.303.109	50.207.412
Comisiones por administración de cuentas	32.292.450	26.052.183
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	32.724.852	31.615.276
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.221.276	7.512.041
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	43.616.661	35.303.038
Remuneraciones por comercialización de seguros	2.534.576	468.371
Remuneraciones por servicios prestados	15.874.767	16.662.864
Otras comisiones ganadas	5.344.648	3.647.174
Total de ingresos por comisiones	214.238.597	188.942.579
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(28.310.798)	(25.166.770)
Comisiones por operación de valores	(9.190.659)	(12.085.507)
Otras comisiones pagadas	(16.732.080)	(13.545.947)
Total de gastos por comisiones	(54.233.537)	(50.798.224)

NOTA 48 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Cartera de negociación	58.632.003	68.721.628
Contratos de instrumentos derivados	58.597.297	28.514.278
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	2.349.776	-
Cartera disponible para la venta	2.750.213	2.196.722
Otros	(10.221)	129.014
Total	122.319.068	99.561.642

NOTA 49 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	19.149.182.075	16.689.143.668
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(19.165.513.630)</u>	<u>(16.851.628.840)</u>
Subtotal	<u>(16.331.555)</u>	<u>(162.485.172)</u>
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	<u>(9.381.625)</u>	<u>30.155.034</u>
Subtotal	<u>(9.381.625)</u>	<u>30.155.034</u>
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	(31.095.968)	83.797.188
Resultado en coberturas de pasivos	<u>(15.086.777)</u>	<u>30.896.852</u>
Subtotal	<u>(46.182.745)</u>	<u>114.694.040</u>
Total	<u>(71.895.925)</u>	<u>(17.636.098)</u>

En este rubro se presentan los resultados devengados en el periodo 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 30 de septiembre de 2016 y 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Septiembre 2016	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	225.924	37.553.437	-	-	3.251.597	-	5.820.410	46.851.368
Provisiones grupales	-	49.186.774	10.609.567	102.343.620	146.980	-	-	162.286.941
Resultado por constitución de provisiones	225.924	86.740.211	10.609.567	102.343.620	3.398.577	-	5.820.410	209.138.309
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(77.179)	(10.398.038)	-	-	(2.341.133)	-	-	(12.816.350)
Provisiones grupales	-	(7.518.159)	(1.633.773)	(192.224)	(2.739.700)	(15.807.551)	-	(27.891.407)
Resultado por liberación de provisiones	(77.179)	(17.916.197)	(1.633.773)	(192.224)	(5.080.833)	(15.807.551)	-	(40.707.757)
Recuperación de activos castigados	-	(15.715.074)	(1.926.829)	(17.733.767)	-	-	-	(35.375.670)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	148.745	53.108.940	7.048.965	84.417.629	(1.682.256)	(15.807.551)	5.820.410	133.054.882

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Septiembre 2015	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	262.596	74.288.324	-	-	1.462.817	-	-	76.013.737
Provisiones grupales	-	43.803.355	1.553.747	84.432.904	398.815	7.000.000	-	137.188.821
Resultado por constitución de provisiones	262.596	118.091.679	1.553.747	84.432.904	1.861.632	7.000.000	-	213.202.558
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(677.317)	(30.935.926)	-	-	(1.377.887)	-	(7.687.763)	(40.678.893)
Provisiones grupales	-	(4.659.997)	-	(133.185)	(1.397.010)	-	-	(6.190.192)
Resultado por liberación de provisiones	(677.317)	(35.595.923)	-	(133.185)	(2.774.897)	-	(7.687.763)	(46.869.085)
Recuperación de activos castigados	-	(12.353.338)	(1.435.929)	(17.151.333)	-	-	-	(30.940.600)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(414.721)	70.142.418	117.818	67.148.386	(913.265)	7.000.000	(7.687.763)	135.392.873

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 30 de septiembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	137.417.031	104.348.763
Bonos o gratificaciones	110.265.731	90.876.093
Indemnización por años de servicio	6.205.704	4.975.361
Gastos de capacitación	2.236.327	1.628.728
Otros gastos del personal	16.822.585	11.737.904
Total	272.947.378	213.566.849

NOTA 52 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	8.960.882	6.492.238
Arriendos de oficina	19.339.113	17.022.371
Arriendo de equipos	208.538	307.264
Primas de seguro	6.431.403	3.077.825
Materiales de oficina	4.210.839	3.559.223
Gastos de informática y comunicaciones	26.738.230	19.823.177
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.290.644	4.318.694
Servicio de vigilancia y transporte de valores	9.484.154	8.775.061
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.676.420	3.254.404
Gastos judiciales y notariales	2.537.419	2.051.182
Honorarios por informes técnicos	2.128.653	1.395.533
Honorarios por auditoría de los estados financieros	2.243.468	1.414.261
Servicios de aseo	3.353.609	3.114.831
Asesorías	8.952.293	9.570.954
Casillas, correos y franqueos	1.117.611	1.123.544
Otros gastos generales de administración	17.087.742	11.544.929
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	3.956.937	3.781.622
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	197.932	-
Otros	5.443.599	4.876.544
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.583.312	2.136.910
Otros gastos del Directorio	138.789	97.387
Publicidad y propaganda	15.724.350	13.835.413
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.079.632	961.740
Patentes	1.180.048	1.124.677
Otros impuestos	3.058.151	206.243
Aporte a la SBIF	5.664.248	4.482.544
Total	161.788.016	128.348.571

NOTA 53 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada periodo se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(18.977.888)	(16.469.784)
Amortización de intangibles	(21.485.048)	(14.269.546)
Total	(40.462.936)	(30.739.330)

- b) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Deterioro		
Activo fijo (1)	(5.828)	(2.288.943)
Intangibles	-	-
Total	(5.828)	(2.288.943)

- (1) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 el deterioro del activo fijo por M\$5.828 y M\$2.288.943, 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 30 de septiembre 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	174.420.494	165.496.092	339.916.586	159.263.124	144.442.953	303.706.077
Cargos por depreciación y amortización	18.977.888	21.485.048	40.462.936	16.469.784	14.269.546	30.739.330
Bajas y ventas del ejercicio	(633.718)	(39.051.042)	(39.684.760)	(1.118.467)	(13.646)	(1.132.113)
Otros ajustes	(424.223)	(85.915)	(510.138)	22.611	101.140	123.751
Al 30 de septiembre de	192.340.441	147.844.183	340.184.624	174.637.052	158.799.993	333.437.045

NOTA 54 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.629.448	2.398.088
Otros ingresos	922.796	-
Subtotal	<u>2.552.244</u>	<u>2.398.088</u>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	660.261	410.665
Otras provisiones por contingencia	-	2.850.569
Subtotal	<u>660.261</u>	<u>3.261.234</u>
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	200.545	2.207
Indemnización de compañías de seguros	681.588	573.071
Utilidad de leasing	4.389.902	2.345.352
Otros ingresos	11.261.763	11.759.076
Subtotal	<u>16.533.798</u>	<u>14.679.706</u>
Total	<u>19.746.303</u>	<u>20.339.028</u>

b) Otros gastos operacionales

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

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	72.447
Castigo de bienes recibidos en pago	3.311.335	1.650.877
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	331.338	163.219
Subtotal	3.642.673	1.886.543
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	52.021	3.846
Otras provisiones por contingencia	5.783.597	5.928.090
Subtotal	5.835.618	5.931.936
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	1.497.334	254.899
Aportes y donaciones	1.722.900	1.538.025
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.841.583	2.496.684
Gastos por leasing	4.352.905	3.458.972
Castigos no operacionales	4.896.060	4.105.604
Gastos por convenios	585.000	585.000
Otros gastos	3.638.328	2.718.954
Subtotal	19.534.110	15.158.138
Total	29.012.401	22.976.617

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 30 de septiembre 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	72.694.455	66.130.485	12.074.456	110.049.747	43.093.171	10.951.449
Colocaciones para vivienda	-	-	28.727.624	-	-	26.937.239
Colocaciones de consumo	-	-	4.618.763	-	-	4.198.015
Colocaciones brutas	72.694.455	66.130.485	45.420.843	110.049.747	43.093.171	42.086.703
Provisiones sobre colocaciones	(288.888)	(85.118)	(169.822)	(275.403)	(67.896)	(32.681)
Colocaciones netas	72.405.567	66.045.367	45.251.021	109.774.344	43.025.275	42.054.022
Créditos contingentes	89.144.855	28.371.307	11.131.001	131.244.260	16.993.866	10.649.624
Provisiones sobre créditos contingentes	(91.169)	(50.633)	(3.468)	(146.577)	(54.738)	(4.808)
Colocaciones contingentes netas	89.053.686	28.320.674	11.127.533	131.097.683	16.939.128	10.644.816

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de		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		72.596.792		82.471.310
Depósitos y otras captaciones a plazo		57.898.961		95.396.718
Otros pasivos		-		-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 30 de septiembre de			
		2016		2015	
		Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$
Ingresos y gastos	Varias	7.302.175	(1.392.908)	8.014.035	(1.007.735)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	62.739.806	(29.418.397)	55.244.696	(26.741.232)
Total		70.041.981	(30.811.305)	63.258.731	(27.748.967)

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	13.291.767	8.307.554
Indemnizaciones por cese de contrato	-	2.317.004
Total	13.291.767	10.624.558

(*)El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a M\$2.722.101 al 30 de septiembre de 2016 (M\$2.234.297 en 2015).

e) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2016, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

<u>Cargo</u>	<u>Nº de ejecutivos</u>
Director	20
Gerente General	14
Gerente División y Area	20
Total	54

f) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre 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	2.164.179	927.822.407	9.745	1.340.742	734.104.243	18.770
Créditos para la vivienda	1.630.271	210.832.119	79.319	1.648.173	212.332.557	52.324
Garantías	2.595.820	-	-	1.051.794	-	-
Total	6.390.270	1.138.654.526	89.064	4.040.709	946.436.800	71.094

Al 30 de septiembre de 2016, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

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

8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y debito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combanc S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Liquidación pagos de altos montos	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Correo y mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio depósito y custodia de valores.	Custodia de valores	Servicio depósito y custodia de valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Desarrollos y mantención de software en plataforma lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Desarrollos tecnológicos	Desarrollos y mantención de software en plataforma lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
16	GTD Teleductos S.A.	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de telefonía	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de dispositivos de seguridad computacional (multipass).	Desarrollos tecnológicos	Venta de dispositivos de seguridad computacional (multipass).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.

18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de software, mantención y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Desarrollos tecnológicos	Desarrollo de software, mantención y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y mantención de ATM	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.
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	Renovación automática.

NOTA 56 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

	Al 30 de septiembre 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	1.327.171.620	1.327.171.620	1.272.552.446	1.272.552.446
Operaciones con liquidación en curso	343.589.721	343.589.721	434.550.424	434.550.424
Instrumentos para negociación	1.093.120.023	1.093.120.023	1.298.131.024	1.298.131.024
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	225.530.294	225.530.294	206.105.416	206.105.416
Contratos de derivados financieros	1.509.545.232	1.509.545.232	1.499.423.155	1.499.423.155
Adeudado por bancos	264.661.834	264.661.834	169.415.830	169.415.830
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.088.437.027	24.332.043.413	19.770.033.563	23.310.121.891
Colocaciones comerciales	13.915.047.768	14.600.830.289	12.993.900.300	14.325.197.348
Colocaciones para vivienda	4.730.282.885	6.403.653.622	4.462.499.057	5.779.691.321
Colocaciones de consumo	2.443.106.374	3.327.559.502	2.313.634.206	3.205.233.222
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	2.442.960.259	2.442.960.259	2.407.881.551	2.407.881.551
Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento	854.464	854.464	707.722	707.722
Total	28.295.870.474	31.539.476.860	27.058.801.131	30.598.889.459
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.667.455.911	7.667.452.000	8.047.287.952	8.096.389.589
Operaciones con liquidación en curso	204.892.166	204.892.166	255.800.479	255.800.479
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	686.579.579	686.579.579	449.128.375	449.128.375
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.208.583.590	10.337.499.237	9.284.591.107	9.461.946.933
Contratos de derivados financieros	1.570.800.891	1.570.800.891	1.535.190.551	1.535.190.551
Obligaciones con bancos	1.187.541.112	1.187.541.112	1.790.089.794	1.790.089.794
Instrumentos de deuda emitidos	4.193.309.052	5.061.725.691	3.820.652.741	4.341.152.466
Otras obligaciones financieras	950.771.683	950.771.683	746.945.857	746.945.857
Total	26.669.933.984	27.667.262.359	25.929.686.856	26.676.644.044

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 Intermedios Consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Septiembre 2016	Diciembre 2015	Septiembre 2016	Diciembre 2015	Septiembre 2016	Diciembre 2015	Septiembre 2016	Diciembre 2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	720.274.401	903.975.937	-	-	-	-	720.274.401	903.975.937
Otras instituciones nacionales	234.244.594	352.970.954	-	-	-	-	234.244.594	352.970.954
Instituciones extranjeras	79.045.062	158.047	-	-	-	-	79.045.062	158.047
Inversiones en Fondos Mutuos	59.555.966	41.026.086	-	-	-	-	59.555.966	41.026.086
Subtotal	1.093.120.023	1.298.131.024	-	-	-	-	1.093.120.023	1.298.131.024
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	192.266.265	240.951.244	-	-	192.266.265	240.951.244
Swaps	-	-	991.654.890	1.002.210.000	25.406.012	31.043.426	1.017.060.902	1.033.253.426
Opciones Call	-	-	921.874	4.889.377	-	-	921.874	4.889.377
Opciones Put	-	-	3.981.837	2.518.137	-	-	3.981.837	2.518.137
Futuros	-	-	14.460	49.826	-	-	14.460	49.826
Subtotal	-	-	1.188.839.326	1.250.618.584	25.406.012	31.043.426	1.214.245.338	1.281.662.010
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	18.427.889	16.540.957	-	-	18.427.889	16.540.957
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	76.899.051	87.160.473	-	-	76.899.051	87.160.473
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	213.070.052	125.001.719	-	-	213.070.052	125.001.719
Subtotal	-	-	308.396.992	228.703.149	-	-	308.396.992	228.703.149
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	871.248.366	627.419.038	-	-	-	-	871.248.366	627.419.038
Otras instituciones nacionales	195.530.315	148.567.778	-	-	-	-	195.530.315	148.567.778
Instituciones extranjeras	1.376.181.578	1.631.894.735	-	-	-	-	1.376.181.578	1.631.894.735
Subtotal	2.442.960.259	2.407.881.551	-	-	-	-	2.442.960.259	2.407.881.551
Total Activos Financieros	3.536.080.282	3.706.012.575	1.497.236.318	1.479.321.733	25.406.012	31.043.426	5.058.722.612	5.216.377.734
Pasivos financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	211.642.558	239.325.066	-	-	211.642.558	239.325.066
Swaps	-	-	1.020.977.053	1.057.365.791	-	-	1.020.977.053	1.057.365.791
Opciones Call	-	-	726.020	6.088.508	-	-	726.020	6.088.508
Opciones Put	-	-	5.377.997	2.341.122	-	-	5.377.997	2.341.122
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	1.238.723.628	1.305.120.487	-	-	1.238.723.628	1.305.120.487
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	18.268.644	22.001.530	-	-	18.268.644	22.001.530
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	49.313.762	76.166.154	-	-	49.313.762	76.166.154
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	264.494.857	131.902.380	-	-	264.494.857	131.902.380
Subtotal	-	-	332.077.263	230.070.064	-	-	332.077.263	230.070.064
Total Pasivos Financieros	-	-	1.570.800.891	1.535.190.551	-	-	1.570.800.891	1.535.190.551

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de septiembre de 2016 ascienden a M\$13.097.098 (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 periodo 2016.

Instrumento valorizados en Nivel 3

Al 30 de septiembre de 2016 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera poseen activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 30 de septiembre de 2016, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valoración toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

NOTA 57 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Septiembre 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	1.327.171.620	-	-	-	1.327.171.620	-	-	-	1.327.171.620
Operaciones con liquidación en curso	343.589.721	-	-	-	343.589.721	-	-	-	343.589.721
Instrumentos para negociación	-	1.093.120.023	-	-	1.093.120.023	-	-	-	1.093.120.023
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	140.460.540	80.221.073	4.848.681	225.530.294	-	-	-	225.530.294
Contratos de derivados financieros	-	249.798.120	104.570.516	149.211.531	503.580.167	449.418.539	556.546.526	1.005.965.065	1.509.545.232
Adeudado por bancos (*)	-	53.183.573	45.598.664	162.373.310	261.155.547	3.943.679	-	3.943.679	265.099.226
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	8.884.253.571	1.020.728.490	1.987.432.166	11.892.414.227	4.754.132.736	4.629.285.100	9.383.417.836	21.275.832.063
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	35.118.141	51.587.738	195.135.616	281.841.495	771.210.488	1.389.908.276	2.161.118.764	2.442.960.259
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	854.464	854.464	854.464
Total activos	1.670.761.341	10.455.933.968	1.302.706.481	2.499.001.304	15.928.403.094	5.978.705.442	6.576.594.366	12.555.299.808	28.483.702.902
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.667.455.911	-	-	-	7.667.455.911	-	-	-	7.667.455.911
Operaciones con liquidación en curso	204.892.166	-	-	-	204.892.166	-	-	-	204.892.166
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	680.863.252	5.591.191	125.136	686.579.579	-	-	-	686.579.579
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	4.045.046.415	2.664.465.491	2.980.527.248	9.690.039.154	525.832.055	1.900.908	527.732.963	10.217.772.117
Contratos de derivados financieros	-	268.553.731	108.200.875	200.501.684	577.256.290	469.368.381	524.176.220	993.544.601	1.570.800.891
Obligaciones con bancos	-	352.469.257	207.499.820	238.754.682	798.723.759	388.817.353	-	388.817.353	1.187.541.112
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.119.461	15.947.859	565.307.544	584.374.864	1.701.473.009	1.907.461.179	3.608.934.188	4.193.309.052
Otras obligaciones financieras	-	896.793.737	5.525.479	12.710.566	915.029.782	33.687.901	2.054.000	35.741.901	950.771.683
Total pasivos	7.872.348.077	6.246.845.853	3.007.230.715	3.997.926.860	21.124.351.505	3.119.178.699	2.435.592.307	5.554.771.006	26.679.122.511

(*) 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	<u>1.707.102.870</u>	<u>3.479.928.250</u>	<u>2.088.331.312</u>	<u>4.007.175.838</u>	<u>11.282.538.270</u>	<u>8.069.364.503</u>	<u>7.882.446.384</u>	<u>15.951.810.887</u>	<u>27.234.349.157</u>
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	<u>8.303.088.431</u>	<u>5.768.142.841</u>	<u>2.495.329.408</u>	<u>3.677.757.894</u>	<u>20.244.318.574</u>	<u>3.450.284.658</u>	<u>2.252.388.606</u>	<u>5.702.673.264</u>	<u>25.946.991.838</u>

(*) 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	M\$	M\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	81.178.855	168.576.628
Cartas de créditos del exterior confirmadas	2.521.880	458.404
Cartas de créditos documentarias emitidas	166.830.804	142.941.377
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	973.787.567	779.549.091
Boletas de garantía en moneda extranjera	329.728.253	218.492.546
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.486.512.672	3.841.174.001
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	32.199.076	47.397.831
Otros	155.274.798	197.473.455
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	163.501.002	236.487.551
Cobranzas del país	165.562.898	157.304.435
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	116.136.006	118.064.967
Totales	<u>6.673.233.811</u>	<u>5.907.920.286</u>

- b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registrados por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias.

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 con Inversiones Acson Limitada y otros. La acción busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A., antes de ser declarada en quiebra por un monto de M\$8.330.443. Con fecha 26 de mayo de 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson Ltda., 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. Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2016 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a M\$127.727.783 (M\$120.252.062 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por M\$3.460.196 (M\$3.594.249 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., 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 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por M\$65.908 (M\$70.734 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a M\$4.279.078 (M\$6.162.680 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por M\$288.467 (M\$266.142 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N°30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2016 N°330-14-00004975 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

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 3106568-2 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2015 hasta el 30 de Noviembre de 2016, con una cobertura de UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de septiembre de 2016, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N°58 del Decreto con Fuerza de Ley N°251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N°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 N°10031790 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 30 de septiembre de 2016, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por M\$2.768.136 (M\$10.114.962 en diciembre de 2015) equivalentes a US\$4.200.000,00 (US\$14.300.000,00 en diciembre de 2015) de los cuales, se han utilizado M\$18.403 (M\$2.545.276 en diciembre de 2015) equivalentes a US\$27.922,00 (US\$3.598.377,54 en diciembre de 2015).

BCI Corredora de Productos S.A.

Al 30 de septiembre de 2016 se tiene Boleta de Garantía N° 252831 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF 2.000, 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.

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera estos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Avales y finanzas	81.178.855	168.576.628
Cartas de crédito documentarias	166.830.804	142.941.377
Boletas de garantía	1.303.515.820	998.041.637
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.486.512.672	3.841.174.001
Provisiones constituidas (Nota 44)	(16.546.534)	(18.525.269)
Total	<u>6.021.491.617</u>	<u>5.132.208.374</u>

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:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Documentos en cobranza	329.063.900	393.791.986
Custodia de valores en poder del Banco	116.136.006	118.064.967
Total	<u>445.199.906</u>	<u>511.856.953</u>

BCI Seguros Generales

Al 30 de septiembre 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	1.311.215	1.311.215	31/07/2017	Licitación de seguros

Empresas Juan Yarur SpA

Al 30 de septiembre 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 alzaré 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 2016 \$	Relación de garantía / deuda	Situación al 30 de septiembre de 2016
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.004.000-5	Banco de Chile	Prendaria	672.343	29.770	2,36	Cumple
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.030.000-7	Banco del Estado	Prendaria	3.000.000	29.770	1,82	Cumple
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.053.000-2	Banco Security	Prendaria	352.552	29.770	7,98	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

Entre el 1 de octubre de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Ana María Masías G.
Gerente General

Manuel Muñoz R.
Contador General
