

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

Estados financieros intermedios consolidados por los períodos
de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016
no auditados y al 31 de diciembre de 2016
e informe de revisión del auditor independiente

INFORME DE REVISION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Empresas Juan Yarur SpA.

Hemos revisado el estado de situación financiera intermedio consolidado adjunto de Empresas Juan Yarur SpA y filiales al 30 de junio de 2017 y los estados intermedios consolidados de resultados y de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2017 y 2016 y los correspondientes estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia. No revisamos los estados financieros intermedios de las filiales directas BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A. al 30 de junio de 2017 y los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 y los correspondientes estados consolidados intermedios de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por los períodos de seis meses terminados en esas fechas. Estos estados financieros intermedios fueron revisados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 25 de agosto de 2017 concluyeron no tener conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia para que esté de acuerdo con normas contables dispuestas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y nuestra conclusión, en lo que se refiere a los montos de esas filiales, se basa únicamente en el informe de esos otros auditores. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

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

Otros Asuntos

- **Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2016**

Con fecha 27 de marzo de 2017, basados en nuestras auditorias y en los informes de los otros auditores, emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de Empresas Juan Yarur SpA y filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016, que se presenta en los presentes estados financieros intermedios consolidados adjuntos, además de sus correspondientes notas.

- **Otras bases comprensivas de preparación**

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


Septiembre 8, 2017
Santiago, Chile


Mauricio Farias N.
Socio

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Índice	Página
Estados de situación financiera intermedios consolidados – no auditados	
Estados de resultados intermedios consolidados – no auditados	
Estados de otros 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 intermedios consolidados – no auditados	
NOTA 1 - INFORMACION GENERAL.....	1
NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS EN LA SOCIEDAD MATRIZ.....	3
NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	62
NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS.....	62
NOTA 5 - CAMBIOS CONTABLES.....	66
NOTA 6 - ADMINISTRACION DEL RIESGO.....	66
NOTA 7 - HECHOS RELEVANTES.....	67
I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS NEGOCIOS NO BANCARIOS- NO AUDITADOS	75
NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	75
NOTA 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES	76
NOTA 10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES	77
NOTA 11 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES	78
NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES.....	80
NOTA 13 - PROPIEDADES DE INVERSION	80
NOTA 14 - GOODWILL.....	81
NOTA 15 - IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	82
NOTA 16 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....	84
NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	86
NOTA 18 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES	89
NOTA 19 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	89
NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES CORRIENTES.....	91
NOTA 21 - PATRIMONIO	92
NOTA 22 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PERSONAS RELACIONADAS	98
NOTA 23 - INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	101
NOTA 24 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS	102
NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION.....	103
NOTA 26 - INGRESOS FINANCIEROS	104

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS NEGOCIOS BANCARIOS – NO AUDITADOS	105
NOTA 27 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	105
NOTA 28 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	106
NOTA 29 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES.....	107
NOTA 30 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	109
NOTA 31 - ADEUDADO POR BANCOS	115
NOTA 32 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	116
NOTA 33 - INSTRUMENTOS DE INVERSION.....	123
NOTA 34 - INVERSIONES EN SOCIEDADES	124
NOTA 35 - ACTIVOS INTANGIBLES.....	125
NOTA 36 - PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS.....	129
NOTA 37 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	131
NOTA 38 - OTROS ACTIVOS	134
NOTA 39 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	135
NOTA 40 - OBLIGACIONES CON BANCOS	136
NOTA 41 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	136
NOTA 42 - PROVISIONES	141
NOTA 43 - OTROS PASIVOS.....	143
NOTA 44 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	143
NOTA 45 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	145
NOTA 46 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS.....	146
NOTA 47 - RESULTADO DE CAMBIO NETO.....	146
NOTA 48 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	147
NOTA 49 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	149
NOTA 50 - GASTOS DE ADMINISTRACION.....	150
NOTA 51 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO.....	151
NOTA 52 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES.....	152
NOTA 53 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	153
NOTA 54 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE.....	162
NOTA 55 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS.....	166
III. OTRA INFORMACION – NO AUDITADOS.....	168
NOTA 56 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	168
NOTA 57 - MEDIO AMBIENTE.....	177
NOTA 58 - HECHOS POSTERIORES	177

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2017 (NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Cifras en miles de pesos – M\$)

ACTIVOS	Nota	Al 30 de junio de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
		M\$	M\$
Negocios no bancarios			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	140.869.376	85.688.501
Otros activos financieros, corrientes	9	218.903.373	283.046.402
Otros activos no financieros, corrientes	10	7.502.248	5.136.585
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	11	267.534.858	268.972.782
Pagos anticipados corrientes		1.998.403	2.441.098
Activos por impuestos corrientes		2.330.007	3.095.283
Total activos corrientes		639.138.265	648.380.651
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros, no corrientes	12	52.517	64.804
Activos intangibles distintos de plusvalía		11.255	11.255
Goodwill	14	9.612.512	9.612.512
Propiedades, plantas y equipos	16	1.190.406	963.462
Propiedades de inversión	13	10.775.196	10.736.927
Activos por impuestos diferidos	15	10.826.156	10.262.433
Total activos no corrientes		32.468.042	31.651.393
Total activos de negocio no bancarios		671.606.307	680.032.044
Activos negocios bancarios			
Efectivo y depósitos en banco	27	1.231.654.756	1.577.565.035
Operaciones con liquidación en curso	27	608.312.356	264.263.527
Instrumentos para negociación	28	1.818.409.537	1.267.979.226
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	29	223.084.192	116.461.478
Contratos de derivados financieros	30	1.357.485.510	1.360.247.151
Adeudado por bancos	31	231.129.878	223.227.694
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	32	22.775.323.051	21.953.774.041
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	33	2.296.153.210	2.524.500.513
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	33	863.044	871.884
Inversiones en sociedades	34	206.086.340	187.957.694
Intangible	35	167.468.021	177.514.965
Propiedades, plantas y equipos	36	271.738.903	279.494.530
Impuestos corrientes	37	51.435.065	31.246.929
Impuestos diferidos	37	180.389.764	198.094.014
Otros activos	38	698.682.454	674.557.935
Total activos negocios bancarios		32.118.216.081	30.837.756.616
TOTAL ACTIVOS		32.789.822.388	31.517.788.660

Las Notas adjuntas N°s 1 a 58 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 JUNIO DE 2017 (NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras en miles de pesos – M\$)

	Nota	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>2016</u> M\$
PASIVOS			
Negocios no bancarios			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	17	17.617.156	14.728.532
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19	471.041.107	469.101.357
Otras provisiones corrientes	20	26.498.733	38.061.311
Pasivos por impuestos corrientes	15	3.629.664	26.414.517
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	27.954.181	31.806.528
Total pasivos corrientes		546.740.841	580.112.245
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	40.540.436	44.958.011
Pasivo por impuesto diferido	15	918.881	595.028
Total pasivos no corrientes		41.459.317	45.553.039
Total pasivos del negocio no bancario		588.200.158	625.665.284
Pasivos negocios bancarios			
Depósito y otras obligaciones a la vista	39	8.894.694.253	8.194.264.633
Operaciones con liquidación en curso	27	602.280.886	132.506.692
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	29	584.950.235	799.843.942
Depósitos y otras captaciones a plazo	39	9.982.091.081	9.945.730.803
Contratos de derivados financieros	30	1.397.085.657	1.420.085.895
Obligaciones con bancos	40	1.595.771.260	1.648.763.376
Instrumentos de deuda emitidos	41	4.894.853.967	4.396.484.921
Otras obligaciones financieras	41	650.871.448	953.245.180
Impuestos diferidos	37	94.836.289	55.654.740
Provisiones	42	184.186.190	207.229.891
Otros pasivos	43	549.797.388	507.132.132
Total pasivos negocios bancarios		29.431.418.654	28.260.942.205
Total pasivos		30.019.618.812	28.886.607.489
Patrimonio			
Capital emitido	21	1.000.000.000	613.079.954
Sobrepeso en colocación de acciones	21	-	414.006
Otras reservas	21	1.124.433	1.738.185
Resultados acumulados	21	529.251.994	839.366.848
Patrimonio		1.530.376.427	1.454.598.993
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1.530.376.427	1.454.598.993
Participaciones no controladoras		1.239.827.149	1.176.582.178
Total patrimonio		2.770.203.576	2.631.181.171
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		32.789.822.388	31.517.788.660

Las Notas adjuntas N°s 1 a 58 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 SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)

(Cifras en miles de pesos – M\$)

	Nota	Por los 6 meses terminados al 30 de junio de		Por los 3 meses terminados al 30 de junio de	
		2017	2016	2017	2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios					
Ingresos de actividades ordinarias	23	195.481.725	180.262.517	104.854.978	98.687.955
Costo de venta	23	(123.615.968)	(112.397.203)	(66.592.840)	(63.919.067)
Ganancia bruta	23	71.865.757	67.865.314	38.262.138	34.768.888
Gastos de administración	25	(41.625.168)	(39.183.236)	(22.456.059)	(19.694.155)
Otros ingresos y egresos, netos	24	1.270.226	118.891.697	601.949	118.455.355
Ingresos financieros	26	7.885.867	7.720.846	2.688.755	3.242.339
Costos financieros		(1.147.170)	(1.910.182)	(628.853)	(1.252.953)
Diferencia de cambio		(93.540)	893.841	(64.174)	41.737
Resultado por unidad de reajuste		459.582	597.456	294.502	332.137
Ganancia antes de impuesto a la renta		38.615.554	154.875.736	18.698.258	135.893.348
Gasto por impuesto a las ganancias	15	(2.958.473)	(23.318.319)	(1.365.864)	(22.177.485)
Ganancia de negocios no bancarios		35.657.081	131.557.417	17.332.394	113.715.863
Negocios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	44	754.746.316	765.217.097	389.105.846	386.220.428
Gastos por intereses y reajustes	44	(290.153.107)	(317.903.324)	(145.653.944)	(163.093.579)
Ingresos netos por intereses y reajustes		464.593.209	447.313.773	243.451.902	223.126.849
Ingresos por comisiones	45	144.241.047	141.814.574	73.100.735	74.239.188
Gastos por comisiones	45	(39.983.160)	(36.328.958)	(20.538.381)	(17.820.401)
Ingresos netos por comisiones		104.257.887	105.485.616	52.562.354	56.418.787
Ganancia neta de operaciones financieras	46	44.967.373	94.580.828	17.219.949	27.712.469
Utilidad (pérdida) de cambio neta	47	27.567.569	(63.588.364)	10.931.117	(8.149.983)
Otros ingresos operacionales	52	16.751.229	12.186.836	4.808.314	6.344.712
Provisión por riesgo de crédito	48	(109.998.075)	(84.580.917)	(47.092.850)	(40.513.556)
Total ingreso operacional		548.139.192	511.397.772	281.880.786	264.939.278
Remuneraciones y gastos del personal	49	(194.698.891)	(180.015.896)	(95.542.500)	(93.690.866)
Gastos de administración	50	(115.072.886)	(105.471.025)	(58.734.174)	(54.163.807)
Depreciaciones y amortizaciones	51	(29.005.810)	(26.362.598)	(14.641.110)	(13.502.083)
Deterioro	51	(1.210.740)	(4.028)	(1.184.352)	(1.839)
Otros gastos operacionales	52	(20.744.557)	(19.053.283)	(13.365.916)	(12.231.080)
Total gastos operacionales		(360.732.884)	(330.906.830)	(183.468.052)	(173.589.675)
Resultado operacional		187.406.308	180.490.942	98.412.734	91.349.603
Resultado por inversión en sociedades	34	109.075.780	8.907.029	5.853.171	5.089.274
Resultado antes de impuesto a la renta		296.482.088	189.397.971	104.265.905	96.438.877
Impuesto a la renta	37	(88.745.410)	(49.757.503)	(26.813.731)	(20.834.050)
Resultado de operaciones continuas		207.736.678	139.640.468	77.452.174	75.604.827
Ganancia negocios bancarios		207.736.678	139.640.468	77.452.174	75.604.827
Ganancia consolidada		243.393.759	271.197.885	94.784.568	189.320.690
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		134.712.522	195.736.991	52.291.895	145.906.244
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		108.681.237	75.460.894	42.492.673	43.414.446
Ganancia consolidada		243.393.759	271.197.885	94.784.568	189.320.690

Las Notas adjuntas N°s 1 a 58 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados - no auditados

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS - NO AUDITADOS
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Por los 6 meses terminados al		Por los 3 meses terminados al	
	al 30 de junio de		al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
GANANCIA CONSOLIDADA DEL PERIODO	243.393.759	271.197.885	94.784.568	189.320.690
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio :				
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	8.832.496	41.843.085	(738.907)	11.210.273
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	6.827.166	(1.352.461)	15.208.295	10.818.859
Pérdida ajuste acumulado por diferencia de conversión	(15.122.438)	(8.942.345)	335.724	2.434.855
Total otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	537.224	31.548.279	14.805.112	24.463.987
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(1.311.770)	(5.195.070)	(4.347.346)	(5.112.256)
Otro resultado integral Compañías de Seguros	(186.700)	(77.945)	(52.797)	32.188
Otro resultado integral del período	(961.246)	26.275.264	10.404.969	19.383.919
Total estado de resultados integrales del período	242.432.513	297.473.149	105.189.537	208.704.609
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	134.098.770	210.160.361	57.951.513	156.576.796
Resultado integral atribuible al interés no controlador	108.333.743	87.312.788	47.238.024	52.127.813
Resultado integral total	242.432.513	297.473.149	105.189.537	208.704.609

Las Notas adjuntas N°s 1 a 58 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 - NO AUDITADOS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Capital	Sobreprecio en colocación de acciones	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	613.079.954	414.006	1.738.185	839.366.848	1.454.598.993	1.176.582.178	2.631.181.171
Aumento de capital	386.920.046	(414.006)	-	(386.506.040)	-	-	-
Resultado integral							
Ganancia del período	-	-	-	134.712.522	134.712.522	108.681.237	243.393.759
Otro resultado integral	-	-	(613.752)	-	(613.752)	(347.494)	(961.246)
Resultado integral	-	-	(613.752)	134.712.522	134.098.770	108.333.743	242.432.513
Reversa provisión de dividendos 2016	-	-	-	35.877.461	35.877.461	-	35.877.461
Pago de dividendos	-	-	-	(70.073.162)	(70.073.162)	(4.213.153)	(74.286.315)
Provisión dividendos	-	-	-	(24.149.964)	(24.149.964)	-	(24.149.964)
Incremento por transferencias y otros cambios	-	-	-	24.329	24.329	(40.875.619)	(40.851.290)
Total de cambios en el patrimonio	386.920.046	(414.006)	(613.752)	(310.114.854)	75.777.434	63.244.971	139.022.405
Saldo al 30 de junio de 2017	1.000.000.000	-	1.124.433	529.251.994	1.530.376.427	1.239.827.149	2.770.203.576

Las Notas adjuntas N°s 1 a 58 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 - NO AUDITADOS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Capital	Sobreprecio en colocación de acciones	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2016	609.941.413	-	(6.854.492)	600.697.872	1.203.784.793	898.806.000	2.102.590.793
Aumento de capital	3.138.541	414.006	-	-	3.552.547	-	3.552.547
Resultado integral							
Ganancia del período	-	-	-	195.736.991	195.736.991	75.460.894	271.197.885
Otro resultado integral	-	-	14.423.370	-	14.423.370	11.851.894	26.275.264
Resultado integral	-	-	14.423.370	195.736.991	210.160.361	87.312.788	297.473.149
Reversa provisión de dividendos 2015				30.034.435	30.034.435	-	30.034.435
Pago de dividendos	-	-	-	(55.886.042)	(55.886.042)	(1.179)	(55.887.221)
Provisión dividendos	-	-	-	(17.938.730)	(17.938.730)	-	(17.938.730)
Incremento por transferencias y otros cambios	-	-	-	7.249	7.249	134.631.620	134.638.869
Total de cambios en el patrimonio	3.138.541	414.006	14.423.370	151.953.903	169.929.820	221.943.229	391.873.049
Saldo al 30 de junio de 2016	613.079.954	414.006	7.568.878	752.651.775	1.373.714.613	1.120.749.229	2.494.463.842

Las Notas adjuntas N°s 1 a 58 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados - no auditados

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS - NO AUDITADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Nota	Al 30 de junio de	
		2017	2016
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Negocios no bancarios			
Clases de cobro por actividades de operación			
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		593.487.401	590.420.898
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(458.965.065)	(522.574.675)
Impuestos a las ganancias pagados		(45.301.239)	(22.894.492)
Otras entradas (salidas) de efectivos		(30.107)	(44)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación negocios no bancarios		89.190.990	44.951.687
Negocios bancarios			
Utilidad consolidada del período antes de impuesto		296.482.088	189.397.971
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	51	29.005.810	26.362.598
Deterioro	51	1.210.740	4.028
Provisiones por riesgo de crédito		132.501.962	107.776.652
Provisiones por bienes recibidos en pago	52	7.338	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(8.351.653)	(5.311.245)
Utilidad neta por inversión en sociedades	34	(109.075.780)	(8.907.029)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	52	(814.675)	(913.021)
Pérdida (utilidad) en venta de propiedades planta y equipos	52	(7.124.061)	870.958
Castigo de activos recibidos en pago	52	1.852.832	2.037.454
Impuesto a la renta	37	(88.745.410)	(49.757.503)
Otros cargo (abonos) que no signifiquen movimiento de efectivo		172.556.146	26.558.955
Ingreso neto por intereses y reajustes		(464.593.209)	(447.313.773)
Ingreso neto por comisiones		(104.257.887)	(105.485.616)
Cambio en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(7.632.266)	(11.181.674)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar		(947.883.350)	(798.630.617)
(Aumento) disminución neto de inversiones		(163.556.212)	26.713.182
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		453.649.432	(298.468.482)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(183.605.651)	26.194.695
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		41.787.255	675.862.437
Aumento (disminución) de obligaciones con banco		(68.970.012)	(191.722.257)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(272.409.752)	104.221.513
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	13.336.931
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(1.822.417)	(15.055.842)
Préstamos obtenidos del exterior largo plazo		2.915.639.367	2.237.883.144
Pago préstamos del exterior largo plazo		(2.930.965.787)	(2.452.415.656)
Intereses y reajustes percibidos		748.721.402	775.646.874
Intereses y reajustes pagados		(33.649.618)	(100.452.011)
Comisiones percibidas	45	144.241.047	141.814.574
Comisiones pagadas	45	(39.983.160)	(36.328.958)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operaciones negocios bancarios		(495.785.481)	(167.261.718)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(406.594.491)	(122.310.031)

Las Notas adjuntas N°s 1 a 58 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados - no auditados

EMPRESAS JUAN YARUR SpA Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS - NO AUDITADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

Nota	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Negocios no bancarios		
	(6.642.800)	(13.409.166)
	-	156.968.146
	-	831.017
	(56.546)	(261.534)
	7.002.435	(6.069.426)
	303.089	138.059.037
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizado en) actividades de inversión negocios no bancarios		
Negocios bancarios		
36	(26.217.181)	(5.522.351)
	15.749.254	45
34	(40.410.475)	-
34	61.673.038	-
35	(16.315.862)	(4.043.129)
34	5.323.507	402.560
	1.952.843	1.685.034
	(23.970.309)	58.139.624
	(22.215.185)	50.661.783
Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión negocios bancarios		
	(21.912.096)	188.720.820
Total flujos de efectivo netos procedente de (utilizados en) actividades de inversión		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		
Negocios no bancarios		
	-	130.000.000
	-	3.552.547
	(4.954.269)	(134.870.274)
	(74.286.315)	(55.887.221)
	(971.684)	(1.317.696)
	1.309.929	(1.941.560)
	(78.902.339)	(60.464.204)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento negocios no bancarios		
Negocios bancarios		
	(2.359.647)	(3.009.787)
	403.311.816	-
	(6.978.723)	(5.812.954)
	-	122.225.771
	(55.435.938)	(49.776.093)
	338.537.508	63.626.937
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento negocios bancarios		
	259.635.169	3.162.733
Total flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiamiento		
	(168.871.418)	69.573.522
Incremento neto disminución en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		
	23.624	(645.532)
	(168.847.794)	68.927.990
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		
	1.912.516.697	1.724.889.392
8	1.743.668.903	1.793.817.382

Las Notas adjuntas N°s 1 a 58 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 junio de 2017, han sido aprobados y autorizados por el Directorio en sesión de fecha 08 de septiembre de 2017.

II. Descripción de operaciones y actividades principales:

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

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

a) Bases de preparación

Los estados financieros 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 emitidas 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”).

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

b) Bases de consolidación

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

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

c) Período contable

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

- Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.
- Estados de Resultados del período Intermedio Consolidados por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.
- Estados de Otros Resultados Integrales Intermedios Consolidados por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.

- Estados de Flujos de Efectivo Directo (Indirecto para el bancario) Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.

d) Presentación de estados financieros

Estados de Situación Financiera Intermedia 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 Intermedios 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 sus Estados de Flujos 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:

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

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

1) Estados de Resultados Integrales 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 ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en los Estados de Resultado Consolidados anteriormente indicadas.

e) **Estados de flujos de efectivos**

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

Flujos de efectivo:

Las entradas y salidas de efectivo y 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 Intermedios Consolidados incluyen las siguientes subsidiarias:

<u>Nombre Sociedad</u>	<u>Participación al</u>			
	<u>30 de junio de 2017</u>			<u>31 de diciembre de 2016</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	55,136
99.147.000-K BCI Seguros Generales S.A.(**)	59,997	-	59,997	59,997
96.573.600-K BCI Seguros Vida S.A.(**)	59,999	-	59,999	59,999
76.061.223-5 Zenit Seguros Generales S.A.(**)	59,969	-	59,969	59,969

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

(**) Con fecha 10 de Mayo de 2016, se materializó la venta del 40% del Capital Social de las compañías de Seguros, ver 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 Otros Resultados Integrales y de Situación Financiera.

i) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros Intermedios Consolidados son presentados en pesos chilenos, moneda funcional de la Sociedad Matriz. Asimismo, todas las entidades del Grupo han definido como moneda funcional el peso chileno, excepto por 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 junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

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

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

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil 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 de junio de 2017 y al 31 diciembre de 2016, de acuerdo al valor publicado a esa fecha por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), y sus equivalencias son los siguientes:

	<u>30 de junio de</u> <u>2017</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2016</u>
	\$	\$
Dólar estadounidense (US\$)	664,29	669,47
Unidad de fomento (UF)	26.665,09	26.347,98

k) Inversiones en sociedades

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

l) Inversiones en otras sociedades

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

m) Propiedades, plantas y equipos

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

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

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

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

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

Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Muebles y útiles	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años

n) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal

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

ii. Beneficios a corto plazo

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

iii. Indemnización por años de servicio

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

o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, Empresas Juan Yarur y sus filiales han reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

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

p) Goodwill

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

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

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

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

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

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

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

Modificación a NIC 12, impuesto a las ganancias: activos por impuestos diferidos sobre pérdidas no realizadas.

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

Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda esperar recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.
- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La modificación se aplica prospectivamente. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados.

Modificaciones a NIC 7, estado de flujo de efectivo: iniciativa de revelación.

Esta modificación se emitió el 1 de febrero de 2016 e instruye requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto a la administración de las actividades de financiamiento. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de las actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados.

Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (modificaciones a NIIF 12).

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016”. El pronunciamiento contiene enmiendas a tres NIIF como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB, de los cuales las modificaciones a NIIF 12 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.

Las modificaciones a NIIF 12, aclaran el alcance de la norma para establecer que una entidad no necesita proporcionar información financiera resumida por participaciones en filiales, asociadas o negocios conjuntos que son clasificadas (o incluidos en un grupo de desapropiación mantenidos para la venta) como mantenidas para la venta, mantenidas para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con NIIF 5.

Las enmiendas a la NIIF 12 aplican retrospectivamente.

La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 9, Instrumentos financieros

NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 para incluir nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. Otra versión de NIIF 9 fue emitida en julio de 2014, para principalmente incluir a) requerimientos de deterioro para activos financieros, y b) limitadas modificaciones para los requerimientos de clasificación y medición mediante la introducción de la categoría de medición “valor razonable a través de otros resultados integrales” para ciertos instrumentos de deuda no complejos.

Los requerimientos clave de NIIF 9 son los siguientes:

Clasificación y Medición: Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

Deterioro: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de Coberturas: Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de ‘relación económica’. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

La Administración no aplicará esta Norma de forma anticipada.

NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS publicó NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. NIIF 15, establece un modelo único integral para que las entidades utilicen para contabilizar los ingresos que se originan de contratos con clientes. Cuando la aplicación de NIIF 15 se haga efectiva, reemplazará las guías actuales de reconocimiento de ingresos en NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contratos de Construcción, y las interpretaciones relacionadas.

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: Determinar el precio de la transacción;

Paso 4: Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el ‘control’ de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente.

Se han agregado guías más prescriptivas en NIIF 15 para tratar escenarios específicos. Además, se requieren revelaciones más extensas.

En abril de 2016, el IASB publicó Clarificaciones a NIIF 15 en relación con la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principal versus agente, así como también guías de aplicación para licencias.

NIIF 15, incluyendo las aclaraciones emitidas en abril de 2016, es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden escoger aplicar NIIF 15 retrospectivamente o utilizar un enfoque modificado de transición, el cual consiste en aplicar NIIF 15 retrospectivamente solamente a los contratos que sean contratos finalizados a la fecha de aplicación inicial

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

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. Cuando se haga efectiva la aplicación de NIIF 16, ésta reemplazará las actuales guías para arrendamientos incluyendo NIC 17 Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros. Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

Adicionalmente, NIIF 16 requiere revelaciones más extensas.

NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada para las entidades que apliquen NIIF 15 en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16. Las entidades pueden aplicar NIIF 16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Si se escoge el último enfoque, una entidad no está obligada a re-expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF 16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, cuando sea apropiado).

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

NIIF 17, Contratos de Seguros

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó NIIF 17, Contratos de Seguros. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza IFRS 4 Contratos de seguro. El objetivo de la nueva norma es asegurar que la entidad proporcione información relevante que represente fielmente los derechos y obligaciones provenientes de los contratos de seguro que emite.

NIIF 17 establece un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de Honorarios Variables’ (“Variable Fee Approach”). El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de Asignación de Prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El Modelo General usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

La utilidad proveniente de la venta de pólizas de seguros es diferida en un componente pasivo separado en el día 1 y agregada en grupos de contratos de seguro; luego es reportada sistemáticamente a través de utilidad o pérdida durante el período en el cual los aseguradores proporcionan cobertura luego de hacer ajustes derivados de cambios en los supuestos relacionadas con la cobertura futura.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

La Administración no aplicará esta Norma de forma anticipada.

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

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó “Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios),
- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

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

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

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

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

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva. Sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones descritas anteriormente.

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

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

El 12 de septiembre de 2016, el IASB publicó la aplicación de NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro”. Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre NIIF 9 y la nueva norma sobre contratos de seguros.

Como se ha hecho evidente que la fecha efectiva de NIIF 17 ya no puede ser alineada con la entrada en vigor de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, se ha solicitado al IASB retrasar la aplicación de la NIIF 9 para las actividades de seguros y alinear la fecha de vigencia de la NIIF 9 para aquellas actividades con la entrada en vigencia de la nueva norma los contratos de seguro.

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición; una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

Una entidad aplicará el procedimiento de superposición de forma retroactiva para calificar los activos financieros cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. La aplicación del enfoque de superposición requiere la revelación de información suficiente para permitir a los usuarios de los estados financieros entender cómo se calcula el importe reclasificado en el período de referencia y el efecto de que la reclasificación de los estados financieros.

Una entidad aplicará el procedimiento de aplazamiento para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 Enero 2018. La aplicación del enfoque de aplazamiento necesita ser revelada, junto con información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender cómo el asegurador clasificó para la exención temporal y comparar los aseguradores que aplican la exención temporal con las entidades que aplican NIIF 9. El aplazamiento sólo puede hacerse uso durante los tres años siguientes al 1 de enero de 2018.

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

Transferencias de propiedades de inversión (Enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Transferencias de Propiedades de Inversión (enmiendas a la NIC 40) para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

Las enmiendas a la NIC Propiedades de Inversión son:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso.
- La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) – d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista detallada.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

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

Mejoras anuales ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a NIIF 1 y NIC 28, las cuales no son todavía de aplicación obligatoria. Las mejoras anuales también incluyen modificaciones a las NIIF12.

NIIF	Objeto de la enmienda
NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Eliminó las exenciones a corto plazo en los párrafos E3-E7 de la NIIF 1, ya que han cumplido su propósito.
NIIF 12 Revelaciones sobre participaciones en otras entidades.	Aclaró el alcance de la norma para especificar los requisitos de revelación, excepto los que figuran en los párrafos B10-B16 se aplican a los intereses de una entidad enumerados en el párrafo 5, que son clasificados como mantenidos para la venta, mantenidos para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con NIIF 5.
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.	Aclaró que la elección para medir a valor razonable a través de ganancias o pérdidas de una inversión en una asociada o negocio conjunto, que está en poder de una entidad que es una organización de capital de riesgo u otra entidad que califica, está disponible para cada inversión en una entidad asociada o un negocio conjunto sobre una base de inversión - por - inversión, al momento del reconocimiento inicial.

Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

La Administración estima que la aplicación de estas enmiendas no tendrán ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados.

r) Activos disponibles para la venta

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

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

1. **BANCO DE CREDITO E INVERSIONES**

a) **El Banco**

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016, incluyen al Banco y a sus Filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la Sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite, estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresa, banca privada y servicios de administración de activos.

b) **Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes Estados Financieros 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 y criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período, incluyen la utilidad del período y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por 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 período atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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 Período, en los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período, 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 del Banco y Filiales al 30 de junio de 2017 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 25 de julio de 2017.

c) **Entidades controladas (filiales)**

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre 2016, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (filiales). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Específicamente, el Banco controla una participada solo si reúne los siguientes elementos:

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

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

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

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

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria en los Estados 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 período es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2017	2016	2017	2016
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A. (1)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC. (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries	100,00	100,00	-	-

- (1) Con fecha 1 de agosto de 2015, los colaboradores de Análisis y Servicios S.A., se integraron al modelo de gestión de negocios y clientes del Banco BCI, pasando a ser colaboradores del mismo. Análisis y Servicios S.A., hoy continúa vigente y operativa como sociedad de apoyo al giro.
- (2) BCI Securities INC., es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa. Esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013, y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013. Entró en operaciones el 1 de marzo de 2016.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. fue constituida por escritura pública el 16 de abril de 2015. La sociedad tiene como objeto exclusivo las operaciones de intermediación de productos agropecuarios, entendiéndose por ello, lo expuesto en los artículos cuarto y quinto de la Ley N°19.920, en su calidad de corredor de bolsa de productos agropecuarios, incluida la compra o venta de productos en bolsa por cuenta propia con ánimo de transferir derechos sobre los mismos y las actividades complementarias que le sean autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante la "SVS"), para lo cual podrá ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos y operaciones propias de los intermediarios de bolsa de productos agropecuarios, de acuerdo a las normas vigentes o a las que se pongan en vigencia en el futuro.

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

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

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto, las siguientes sociedades han sido consolidadas basadas en que las actividades relevantes de éstas son dirigidas por el Banco a través de la gestión o control sobre las políticas financieras y operativas, y por ende, éste ejerce control:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2017	2016	2017	2016
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	40,00	40,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (1)	EE	EE	EE	EE

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

d) Entidades asociadas

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

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

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

Las siguientes entidades son consideradas “Entidades asociadas”:

Sociedad	Participación	
	2017	2016
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (*)	13,61	13,61
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 LTD. (**)	-	1,93

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

(**) A partir de enero de 2017 el Banco dejó de mantener un representante en el Directorio de esta Sociedad, por lo tanto, dejó de tener influencia significativa en Credicorp LTD., por lo que se discontinuó su valorización a valor patrimonial de la inversión y se considera a partir de dicha fecha, de acuerdo a lo establecido en el capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, como una inversión permanente de carácter minoritario sujeto a ajuste por deterioro (ver nota 7 letra b hechos relevantes).

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

e) Inversión en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Incluye las inversiones permanentes minoritarias en sociedades del país y en el exterior, registradas a su costo de adquisición y con sus ajustes por deterioro cuando corresponda.

El Banco al 30 de junio de 2017 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, BLADEX, CREDICORP LTD. (*) y otras.

(*) El Banco posee 1,83% de participación sobre Credicorp LTD., la que a partir del mes de marzo de 2017 se lleva a costo histórico, clasificándose en este ítem, (ver nota 7 letra b hechos relevantes).

El Banco al 30 de junio de 2016 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, FED, FHLB, BLADEX y otras.

f) 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 el método de la “tasa de interés efectiva”.

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

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

ii. Activos y pasivos medidos a valor razonable

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

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

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo es determinado en base a datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como Nivel 3. En Nota 54 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 y pasivos valorados al costo de adquisición

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

Los presentes Estados Financieros 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, como es el caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilidades de activos en las que el cedente no retiene financiamientos subordinados 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, como es el caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja de los Estados 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, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilidades 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 o de recolocarlos de nuevo.

g) Instrumentos de inversión

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

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

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

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

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

h) 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 Período.

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

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

i) 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.

j) 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 Período.

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

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, 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 período.

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

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

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

i. Definir condición de market makers o cliente del Banco

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

ii. Condición de market makers

Para los productos (mercados) donde se considera que el Banco es proveedor de liquidez se valorizarán a mid price y no se realizará ajuste bid-offer a su valorización.

iii. Condición de cliente

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

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

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

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

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

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

- a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente dicha relación;
- b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz y;
- d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

l) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing:

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

ii. Operaciones de factoring:

El Banco 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.

m) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro “Provisiones”.

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

i. Provisiones por evaluación individual:

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

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

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

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

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

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

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

iv. Cartera en incumplimiento:

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

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

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

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

v. Provisiones por evaluación grupal:

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

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

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

a. Comerciales grupales:

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

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

b. Créditos de consumo:

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

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

c. Hipotecarios de vivienda:

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

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

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

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
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 que uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

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

d. Castigo de colocaciones:

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

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en los Estados 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 de Resultado del Ejercicio Consolidados como recuperaciones de créditos castigados.

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

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

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

e. Recuperación de colocaciones castigadas:

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso, como recuperaciones de créditos castigados.

n) 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.

o) Deterioro

I Activos financieros:

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período Consolidados. 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 Período.

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

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

Las políticas sobre medición de deterioro, medido mensualmente, consideran los siguientes criterios:

i. Ingreso a cartera deteriorada:

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

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

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

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

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

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo por sobre categoría B3 de la clasificación individual.
- 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 seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos noventa días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos seis meses.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos noventa días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los seis primeros vencimientos, pactados en la operación comercial renegociada.

- Estar al día en su pago de capital e intereses.
- No debe tener otra operación en cartera deteriorada.
- No debe registrar morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

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

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

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

- Monto a suspender:

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

- Fecha de suspensión:

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

II. Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso del goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

p) 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 Período.

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

Intangibles originados en combinación de negocios

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

Según la norma 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.

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

Goodwill

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

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

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

q) Combinaciones de negocios

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

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

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

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la norma IAS 12 Impuestos a la renta y la norma 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 norma 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 norma IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

El goodwill se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la 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 reevaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la 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 ejercicio de remediación, son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “ejercicio de medición” (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición.

r) 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.

s) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo:

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

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

ii. Arrendamiento financiero:

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

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

t) Estados de flujos de efectivo

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

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

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y equivalente de efectivo, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

u) 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, 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 que les dio origen y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo éstas las siguientes:

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

i. Provisiones adicionales:

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

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

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal:

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

v) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 51).
- Valoración de instrumentos financieros (Notas 28, 30 y 33).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 35 y 36).
- Utilización de pérdidas tributarias (Nota 37).
- Contingencias y compromisos (Nota 56).

w) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas, en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

x) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

y) Ganancias por acción

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

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

z) 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 BCI Securitizadora S.A., al 30 de junio de 2017, 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\$1.254.358.

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

Honorarios: devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, por todo el período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 30 de junio de 2017 asciende a M\$666.574 (M\$679.905 al 31 de diciembre de 2016).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar S.A., por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los M\$120.000.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre de 2012 nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 30 de junio de 2017, asciende a M\$25.741.444, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de junio de 2017, el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

2. FILIALES COMPAÑÍAS DE SEGUROS

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros comparativos al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre 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, N° 2138, N° 2216, y N° 2226 emitidas el 14 de diciembre de 2011, 4 de junio de 2012, 13 de enero de 2014, 28 de diciembre de 2016 y 20 de julio de 2017.

b) Inversiones Financieras

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

1. Activos financieros a valor razonable

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

i. Renta variable nacional

- (a) Acciones registradas con presencia ajustada: las acciones que al cierre de los Estados Financieros tengan presencia ajustada igual o superior al 25% de acuerdo al título II de la Norma de Carácter General N°103 o la que la modifique o reemplace, son valorizadas a su valor bursátil, según lo indicado en la NCG N°311 de la SVS. Cualquier diferencia entre el valor de compra y el valor bolsa se refleja directamente en el Estado de Resultados Integrales.
- (b) Otras acciones: acciones sin presencia bursátil y con cotización se valorizan al precio de cierre observado en el último día anterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Acciones sin cotización bursátil se valorizan a su valor libro al cierre de los Estados Financieros.
- (c) Cuotas de fondos mutuos: son valorizados al valor de rescate de la cuota al día de cierre de los Estados Financieros. Cualquier diferencia entre este valor y el valor de compra se reflejará en los resultados del período.
- (d) Cuotas de fondos de inversión: a las que se refiere el N°2, letra c) del artículo 21 del D.F.L N°251 que tengan a la fecha de cierre de los Estados Financieros presencia ajustada igual o superior al 20%, según lo indicado en la NCG N°311 de la SVS, se valorizan al precio promedio ponderado, por el número de cuotas transadas, de las transacciones superiores a 150 Unidades de Fomento del último día de transacción bursátil correspondientes a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

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

Cualquier diferencia entre el valor de compra de la cuota y su valor razonable se refleja directamente en el estado de resultados integrales.

ii. Renta variable extranjera

- a. Acciones con transacción bursátil: se valorizan a su valor bursátil, entendiéndose por este, el precio de cierre observado el último día de transacción bursátil anterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros en la bolsa donde fue adquirida. Cualquier diferencia entre el valor de compra y su valor bursátil se refleja directamente en los Estados de Resultados Integrales.
- b. Acciones sin transacción bursátil: se valorizan a su valor libro al cierre de los Estados Financieros. Cualquier variación entre su valor de compra y su valor razonable se refleja directamente en los Estados de Resultados Integrales.
- c. Cuotas de fondos: cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el país pero invertidos en valores extranjeros señalados en la letra e) del N°3 del artículo 21 del D.F.L N°251 de 1931, son valorizados según las mismas instrucciones del punto c) y d) del punto i. anterior.

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

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

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

iii. Renta fija nacional

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

En caso que un determinado título no aparezca en el vector de precios, se debe seguir lo dictado en la NCG N°311 de la SVS, 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) Inversiones Inmobiliarias

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

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

2.- Cuentas por cobrar leasing

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

- i. Valor residual del contrato, calculada de acuerdo a las normas del Colegio de Contadores de Chile A.G.,
- ii. Costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada y
- iii. El valor de la tasación comercial, que corresponde al menor de dos tasaciones, realizadas conforme al anexo adjunto en la NCG N°316 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

- i. Valor residual del contrato, calculada de acuerdo a las normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. y
- ii. Costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada

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

iv. Propiedades de uso propio

Las propiedades de uso propio de la compañía, son valorizadas al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro acumulado.

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

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

v. Muebles y equipos de uso propio

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

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

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

2.1. 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 que permite aplicar la normativa establecida en la circular N° 1.499 del 15 de septiembre del 2000 y sus modificaciones.

- Esto es que las primas por cobrar documentadas y no documentadas, que estén asociadas a un plan de pago en cuotas y que presenten morosidad, generan una provisión del 100% sobre el monto de la primera cuota impaga por 1 mes o más a la fecha de cierre de los estados financieros.
- Así mismo si se diere el caso de 2 cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes, se deberá provisionar el 100% del valor de esas cuotas, y además el 50% del valor de las cuotas no vencidas.
- En caso que existieren 3 o más cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes a la fecha de cierre de estados financieros, se deberá provisionar el 100% del saldo por cobrar, se encuentre éste vencido o no.

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

iv. Deudores siniestros por cobrar a reaseguradores

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

Dado que la compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los siniestros por cobrar a reaseguradores se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de noviembre del 2011 de la SVS que permite aplicar la normativa establecida en la circular 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.

Debe incluirse una explicación de los modelos de todas las inversiones afectas a deterioro y aquellas cuentas de seguros entre otras primas por cobrar, siniestros por cobrar a reaseguradores, participación del reaseguro en las reservas técnicas, activos por coaseguros, etc.

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

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

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

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

iii. Reserva matemática

La reserva matemática es calculada mediante procedimientos actuariales, de acuerdo a normas y tablas de mortalidad determinadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, según lo instruido en la NCG N° 306 y sus modificaciones.

iv. Reserva seguro invalidez y sobrevivencia (SIS)

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

v. Reserva de rentas vitalicias

Esta reserva refleja la obligación de la Compañía de pagar las futuras pensiones a los asegurados que han suscrito una póliza de renta vitalicia acorde a lo establecido en el D.L.

3.500 de 1980 y sus modificaciones posteriores. Asimismo, las pólizas de renta privada se calculan de igual manera. Según sea el caso, se considera como tasa de descuento a la menor entre la tasa de venta y la tasa de costo de emisión de cada póliza; o bien a la menor entre la tasa de venta y la tasa de mercado (TM), según lo dispuesto en la Circular N°1.512, la NCG 318, sus modificaciones y normas relacionadas de la Superintendencia de Valores y Seguros. La variación de esta reserva se refleja directamente en el Estado de Resultado Integral.

vi. Reserva de siniestros

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

1) Siniestros reportados

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

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

- a) Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los Estados Financieros, aún no han sido cancelados al asegurado.
- b) Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación considera los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.
- c) Siniestros en proceso de liquidación: se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la compañía.

2) Siniestros ocurridos pero no reportados

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

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

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

3) Siniestros detectados y no reportados

La Compañía determina esta reserva por los siniestros detectados a la fecha de los estados financieros y que no han sido reportados a la compañía ("DYNR").

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 reemplace 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:

- a. Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados Clasificados por Segmentos al 30 de junio de 2017 y al 31 diciembre de 2016:

Al 30 de junio de 2017

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	32.131.006.137	639.318.990	1.609.433.798	(1.589.936.537)	32.789.822.388
Pasivos	29.472.654.259	521.952.356	79.057.371	(54.045.174)	30.019.618.812

Al 31 de diciembre de 2016

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

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 junio de 2017:

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios					
Ingresos de actividades ordinarias	-	194.451.917	1.161.790	(131.982)	195.481.725
Costo de venta	-	(143.016.481)	(1.146.403)	20.546.916	(123.615.968)
Ganancia bruta	-	51.435.436	15.387	20.414.934	71.865.757
Gasto de administración	-	(44.442.694)	(455.293)	3.272.819	(41.625.168)
Otros ingresos y egresos, netos	-	1.270.226	-	-	1.270.226
Ingresos financieros	-	6.426.934	1.583.916	(124.983)	7.885.867
Costos financieros	-	-	(1.147.170)	-	(1.147.170)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación	-	-	134.912.499	(134.912.499)	-
Diferencia de cambio	-	(98.898)	5.358	-	(93.540)
Resultado por unidad de reajuste	-	661.757	(202.175)	-	459.582
Ganancia antes de impuesto	-	15.252.761	134.712.522	(111.349.729)	38.615.554
Gasto por impuesto a las ganancias	-	(2.958.473)	-	-	(2.958.473)
Ganancia procedentes de operaciones continuadas	-	12.294.288	134.712.522	(111.349.729)	35.657.081
Ganancia de negocios no bancarios	-	12.294.288	134.712.522	(111.349.729)	35.657.081
Negocios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	754.746.316	-	-	-	754.746.316
Gastos por intereses y reajustes	(290.347.093)	-	-	193.986	(290.153.107)
Ingresos netos por intereses y reajustes	464.399.223	-	-	193.986	464.593.209
Ingresos por comisiones	168.019.017	-	-	(23.777.970)	144.241.047
Gastos por comisiones	(39.983.160)	-	-	-	(39.983.160)
Ingresos netos por comisiones	128.035.857	-	-	(23.777.970)	104.257.887
Ganancia neta de operaciones financieras	44.967.373	-	-	-	44.967.373
Pérdida de cambio neta	27.567.569	-	-	-	27.567.569
Otros ingresos operacionales	16.751.229	-	-	-	16.751.229
Provisión por riesgo de crédito	(109.998.075)	-	-	-	(109.998.075)
Total ingreso operacional neto	571.723.176	-	-	(23.583.984)	548.139.192
Remuneraciones y gastos del personal	(194.698.891)	-	-	-	(194.698.891)
Gastos de administración	(115.094.100)	-	-	21.214	(115.072.886)
Depreciaciones y amortizaciones	(29.005.810)	-	-	-	(29.005.810)
Deterioros	(1.210.740)	-	-	-	(1.210.740)
Otros gastos operacionales	(20.744.557)	-	-	-	(20.744.557)
Total gastos operacionales	(360.754.098)	-	-	21.214	(360.732.884)
Resultado operacional	210.969.078	-	-	(23.562.770)	187.406.308
Resultado por inversión en sociedades	109.075.780	-	-	-	109.075.780
Resultado antes de impuesto a la renta	320.044.858	-	-	(23.562.770)	296.482.088
Impuesto a la renta	(88.745.410)	-	-	-	(88.745.410)
Resultado de operaciones continuas	231.299.448	-	-	(23.562.770)	207.736.678
Ganancia negocios bancarios	231.299.448	-	-	(23.562.770)	207.736.678
Ganancia consolidada	231.299.448	12.294.288	134.712.522	(134.912.499)	243.393.759

c) Estados de Resultados Intermedios Consolidados Clasificado por Segmentos al 30 de junio de 2016:

	Bancario	Seguros	Matriz	Ajustes de consolidación	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios					
Ingresos de actividades ordinarias	-	180.395.800	61.597	(194.880)	180.262.517
Costo de venta	-	(130.352.560)	(39.448)	17.994.805	(112.397.203)
Ganancia bruta	-	50.043.240	22.149	17.799.925	67.865.314
Gasto de administración	-	(40.753.940)	(2.247.968)	3.818.672	(39.183.236)
Otros ingresos y egresos, netos	-	893.272	117.998.425	-	118.891.697
Ingresos financieros	-	6.063.463	1.712.008	(54.625)	7.720.846
Costos financieros	-	-	(1.910.182)	-	(1.910.182)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de participación	-	-	99.613.147	(99.613.147)	-
Diferencia de cambio	-	(528.059)	1.046.300	375.600	893.841
Resultado por unidad de reajuste	-	594.344	3.112	-	597.456
Ganancia antes de impuesto	-	16.312.320	216.236.991	(77.673.575)	154.875.736
Gasto por impuesto a las ganancias	-	(2.818.319)	(20.500.000)	-	(23.318.319)
Ganancia procedentes de operaciones continuadas	-	13.494.001	195.736.991	(77.673.575)	131.557.417
Ganancia de negocios no bancarios	-	13.494.001	195.736.991	(77.673.575)	131.557.417
Negocios bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	765.217.097	-	-	-	765.217.097
Gastos por intereses y reajustes	(318.010.346)	-	-	107.022	(317.903.324)
Ingresos netos por intereses y reajustes	447.206.751	-	-	107.022	447.313.773
Ingresos por comisiones	162.105.055	-	-	(20.290.481)	141.814.574
Gastos por comisiones	(36.328.958)	-	-	-	(36.328.958)
Ingresos netos por comisiones	125.776.097	-	-	(20.290.481)	105.485.616
Ganancia neta de operaciones financieras	94.956.428	-	-	(375.600)	94.580.828
Pérdida de cambio neta	(63.588.364)	-	-	-	(63.588.364)
Otros ingresos operacionales	13.604.331	-	-	(1.417.495)	12.186.836
Provisión por riesgo de crédito	(84.580.917)	-	-	-	(84.580.917)
Total ingreso operacional neto	533.374.326	-	-	(21.976.554)	511.397.772
Remuneraciones y gastos del personal	(180.015.896)	-	-	-	(180.015.896)
Gastos de administración	(105.508.007)	-	-	36.982	(105.471.025)
Depreciaciones y amortizaciones	(26.362.598)	-	-	-	(26.362.598)
Deterioros	(4.028)	-	-	-	(4.028)
Otros gastos operacionales	(19.053.283)	-	-	-	(19.053.283)
Total gastos operacionales	(330.943.812)	-	-	36.982	(330.906.830)
Resultado operacional	202.430.514	-	-	(21.939.572)	180.490.942
Resultado por inversión en sociedades	8.907.029	-	-	-	8.907.029
Resultado antes de impuesto a la renta	211.337.543	-	-	(21.939.572)	189.397.971
Impuesto a la renta	(49.757.503)	-	-	-	(49.757.503)
Resultado de operaciones continuas	161.580.040	-	-	(21.939.572)	139.640.468
Ganancia negocios bancarios	161.580.040	-	-	(21.939.572)	139.640.468
Ganancia consolidada	161.580.040	13.494.001	195.736.991	(99.613.147)	271.197.885

NOTA 5 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de junio de 2017, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten 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 junio de 2017, dichas empresas mantenían las siguientes clasificaciones de riesgo:

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

En consecuencia, la capacidad de Empresas Juan Yarur SpA, de honrar sus compromisos financieros y otras obligaciones dependen, en buena medida, de la capacidad de sus filiales de distribuir dividendos. De las obligaciones financieras vigentes que posee la Sociedad, a nivel individual el 69,06% corresponde a pasivos bancarios a tasa variable y están expresadas en moneda reajutable, el 30,55% a dividendos provisionados por pagar y el 0,39% 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, a su equivalente en pesos Chilenos a la fecha de pago.

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, a su equivalente en pesos Chilenos a la fecha de pago.

- 2) Con fecha 15 de marzo de 2016 se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, en la que se acordó, entre otros, lo siguiente:
 - a) Aprobar el informe pericial elaborado por el contador auditor, don Jaime Jullian Romaní, de fecha 8 de marzo de 2016, por el cual se subsanaron las observaciones realizadas por el Oficio N°4771/2016 de esa Superintendencia. Dichas observaciones tuvieron relación con algunos de los acuerdos adoptados en la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía de fecha 25 de septiembre de 2015.
 - b) Atendido lo señalado precedentemente, se reformularon los acuerdos observados de dicha junta, en consideración al nuevo informe pericial aprobado el día de hoy.
- 3) Con fecha 18 de abril de 2016 en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, y la sección II de la Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros, informa en carácter de hecho esencial de la Sociedad, que con esta fecha se celebró la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad en la que se acordó lo siguiente:
 1. Aprobar la memoria, los estados financieros con sus respectivas notas y el informe de los auditores externos;
 2. Repartir un dividendo de \$ 2.592 por acción, totalizando un reparto de M\$ 55.886.042, con cargo a las utilidades del ejercicio 2015. El señalado dividendo se pagará en dos cuotas, una de \$ 1.664 por acción, a pagar una vez concluida la junta, y otra de \$ 928 por acción, a pagar según las disponibilidades de la Sociedad dentro del año calendario, en Pesos sin reajuste.
 3. Aprobar la política de dividendos de la sociedad.
 4. Elegir como directores titulares de la Compañía, por el período estatutario de tres años, a la señora María Cristina Yarur Terre y a los señores Carlos Spoerer Urrutia, Eugenio von Chrismar Carvajal, Diego Yarur Arrasate y Luis Enrique Yarur Rey.
 5. Aprobar la remuneración del directorio.
 6. Elegir a la firma Deloitte como auditores externos de la Sociedad.
 7. Designar al Diario Financiero para realizar las publicaciones de la Compañía, en especial las citaciones a Junta.
 8. Dar cuenta de las operaciones a que se refiere el artículo 44 de la Ley de Sociedades Anónimas.

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

- 4) Con fecha 19 de abril de 2016 en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, y la sección II de la Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros, informa en carácter de hecho esencial de la Sociedad, lo siguiente:

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

- 5) Con fecha 10 de mayo de 2016 en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, y la sección II de la Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros, informa en carácter de hecho esencial de la Sociedad, lo siguiente:

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

Esta operación generó una utilidad antes de impuesto por M\$117.620.355, la cual se encuentra registrada al 30 de junio de 2016 en el rubro "Otros ingresos y egresos" de los estados de resultados consolidados.

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

- 6) Con fecha 10 de mayo de 2016 en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, y la sección II de la Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros, informa en carácter de hecho esencial de la Sociedad, lo siguiente:

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

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

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

- El valor de los efectos en los estados financieros consolidados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:
 - Activos y pasivos, no significativo. Por mantener la Sociedad el 60% de la propiedad de BCI Seguros Generales S.A., BCI Seguros Vida S.A. y Zenit Seguros Generales S.A., los balances se siguen consolidando y el efecto es menor al 0,5% de los activos totales consolidados.
 - Patrimonio no controlador, un incremento del orden del 5%.
 - Ganancia consolidada, la operación generaría un resultado después de impuestos del orden de \$ 97.000 millones, equivalente al 28% de la ganancia consolidada del 2015.

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

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

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

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

- 9) Con fecha 27 de abril de 2017, se celebró la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad en la que se acordó entre otros, repartir un dividendo de \$ 3.250 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2016 y que se pagó una vez concluida la junta.

Por su parte, la junta extraordinaria que se celebró a continuación de la ordinaria acordó lo siguiente:

1. Aprobar el aumento de capital social de M\$613.079.954 a la suma de M\$1.000.000.000 mediante la capitalización de M\$414.006 correspondiente al saldo de la cuenta sobreprecio en venta de acciones propias y de M\$386.506.040 correspondiente a parte del saldo de la cuenta utilidades acumuladas, sin emitir nuevas acciones.
2. Sustituir el artículo octavo de los estatutos.
3. Eliminar de los estatutos los artículos transitorios por haber perdido vigencia.

b) Banco de Crédito e Inversiones

i) Emisión y colocación de bonos

- Durante el período 2017 no se han realizado colocaciones de bonos subordinados.
- Durante el período 2017 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Unidad de fomento	TIR anual	Fecha de vencimiento
SERIE_A1	01.04.2017	3.000.000	2,00%	01.04.2022
SERIE_A2	01.04.2017	3.000.000	2,00%	01.04.2027

- Durante el período 2017 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Unidad de fomento	TIR anual	Fecha de vencimiento
SERIE_AN1	17.02.2017	3.000.000	1,52%	01.12.2021
SERIE_AN2	09.05.2017	3.000.000	1,95%	01.12.2024
SERIE_AN3	28.02.2017	3.000.000	2,00%	01.12.2026
SERIE_AJ2	03.04.2017	1.000.000	1,82%	01.10.2024
SERIE_AJ2	05.04.2017	1.000.000	1,77%	01.10.2024
SERIE_AJ2	05.04.2017	2.000.000	1,77%	01.10.2024
SERIE_AJ2	05.04.2017	1.000.000	1,77%	01.10.2024
SERIE_AJ2	05.04.2017	250.000	1,77%	01.10.2024
SERIE_AJ2	14.06.2017	1.375.000	1,79%	01.10.2024

ii) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de marzo de 2017, se aprobó:

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2016, ascendente a \$340.164.514.360 (M\$340.164.514), de la siguiente forma:
 - Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 123.564.219 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de \$123.564.219.000.
 - Destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, al fondo de reservas provenientes de utilidades, esto es, la suma de \$216.600.295.360 (M\$216.600.295).
- El capital del Banco de conformidad al aumento aprobado en esta junta asciende a M\$2.527.140.037 dividido en 124.944.872 acciones de una misma serie y sin valor nominal, las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

El Directorio en sesión del mes de mayo citó a Junta Extraordinaria de Accionistas para el 29 de junio de 2017, con el objeto de dejar sin efecto el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2017.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 29 de Junio de 2017, se llegaron a los siguientes acuerdos:

- Reconocer el menor valor obtenido en la colocación de las acciones de pago correspondientes al aumento de capital aprobado el 27 de octubre de 2015, como una disminución del capital a enterar, por un monto de M\$33.719.982, con lo cual el capital queda en M\$2.276.819.760; y aumentar el capital del Banco en M\$216.600.295, de la siguiente forma:
 - Con la suma de M\$46.518.038 a través de la capitalización de parte de los fondos de reserva provenientes de utilidades, mediante la emisión de 1.380.653 acciones liberadas de pago, sin valor nominal. (*)
 - Con la suma de M\$170.082.257 mediante la capitalización de fondos de reservas provenientes de utilidades, sin emisión de acciones.

De esta forma el capital social asciende a M\$2.493.420.056 dividido en 124.944.872 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal.

(*) A la fecha emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados se encuentra en proceso de aprobación por parte de Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

iii) Discontinuación método de la participación inversión en sociedades

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco mantenía una inversión en Credicorp LTD. equivalente a 1,93% de participación en su patrimonio, registrada de acuerdo con el método de la participación (VP: Valor Patrimonial). El registro de esta inversión a VP se sustenta en que el Banco mantenía al cierre de 2016 un director en Credicorp LTD. y por lo tanto poseía el carácter de ejercer influencia significativa dada su capacidad de intervenir en las decisiones de políticas financieras y de operación.

El 25 de enero de 2017 el Banco dejó de mantener un director en esta sociedad, con lo cual perdió su carácter de ejercer influencia significativa. De acuerdo con lo establecido por la NIC 28 párrafo 22, al perder su carácter de ejercer influencia significativa, el Banco debe discontinuar la aplicación del método de la participación del VP, medir en ese momento la participación a su valor razonable y reconocer en resultados del período la diferencia entre dicho valor razonable y el importe en libros a la fecha en que se interrumpió el método de la participación proporcional, generándose una utilidad de M\$87.060.334 por aquella diferencia.

Además y de acuerdo a lo señalado en párrafo 23 de la NIC 28, el Banco reclasificó desde la cuenta de reserva de conversión en patrimonio a resultados del período la suma de M\$14.845.879, que correspondía al ajuste acumulado de conversión sobre dicha inversión.

Se reconoce un impuesto diferido de M\$38.612.135, producto de la diferencia entre el valor tributario y financiero de la inversión.

De acuerdo con lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la SBIF (Capítulo C-3), una vez realizados los ajustes señalados en los párrafos anteriores, esta inversión quedará clasificada como una “Inversión de carácter permanente minoritaria en sociedades en el exterior” a costo histórico, que corresponde al valor de mercado al momento de discontinuar el método de la participación (VP). A partir de este instante, el Banco reconocerá ingresos por esta inversión solo por los dividendos que se perciban. De igual forma, quedará sujeta a ajuste por deterioro lo que se evaluará anualmente. De acuerdo a NIC 36 párrafo 8, “el valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable”, es decir, se entenderá por deterioro cuando el valor de mercado es menor al valor libro del activo.

iv) Canje acciones recibo en Bci Corredor de Bolsa S.A. (Filial)

Con fecha 12 de Junio de 2017, BCI Corredor de Bolsa S.A. recibió canje de 1.000.000 de acciones por la acción que posee de la Bolsa de Comercio de Santiago S.A., Bolsa de Valores (en adelante “la Bolsa de Comercio”). Este canje corresponde al proceso de desmutualización de la Bolsa de Comercio que fue acordado a través de modificación a los estatutos sociales de esta sociedad en Junta de Accionistas de fecha 17 marzo de 2016 y complementado por escritura pública de fecha 30 de enero de 2017. Esta modificación a los estatutos produjeron sus efectos a partir del 21 de abril de 2017 y el proceso canje se hizo con emisión de acciones liberadas de pago. Otras de las modificaciones a los estatutos de la Bolsa de Comercio considera que ya no será necesario ser accionista de la Bolsa para poder operar en dicha plaza bursátil. Las acciones de la Bolsa de Comercio se encuentran en proceso de inscripción en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, trámite que está siendo llevado adelante por la Bolsa de Comercio.

Tras este inicio del proceso de desmutualización efectuado por la Bolsa de Comercio, Bci Corredor de Bolsa estima que las acciones que posee de esta sociedad al 30 de junio de 2017, se mantienen sin el ánimo de negociar y valorizadas a valor razonable con efecto en patrimonio. Bci Corredor de Bolsa continuará observando este proceso que está llevando adelante la Bolsa de Comercio.

c) BCI Seguros Generales S.A.

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

- ii) Con fecha 14 de abril de 2016, Empresas Juan Yarur SpA ha celebrado contrato de suscripción de acciones de pago, en virtud del cuál ha suscrito y pagado la cantidad de 13.117.172.748 acciones de pago del total de las 13.117.566.274 acciones ofrecidas, las que ha pagado con la suma de M\$34.760.521 en dinero en efectivo
- iii) Con fecha 18 de abril de 2017, se celebró la Junta General Ordinaria de accionistas en la que se aprobó entre otros, el pago de dividendos por M\$5.200.000 correspondiente a \$0,0633123578324 por cada acción.

d) BCI Seguros Vida S.A.

- i) En sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada el 29 de marzo de 2016, el directorio, conforme con las facultades que le confirió la Junta General Extraordinaria de fecha 23 de diciembre de 2015, acordó emitir 164.743 acciones de pago, las que se ofrecerán a los accionistas inscritos con 5 días de anticipación a la fecha de suscripción del contrato, a prorrata de sus acciones, a un precio pagadero al contado y en dinero efectivo de \$160.469,067899698 por acción, cantidad que se reajustará conforme a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre el 23 de diciembre de 2015 y la fecha del pago efectivo.
- ii) Con fecha 14 de abril de 2016, Empresas Juan Yarur SpA ha celebrado contrato de suscripción de acciones de pago, en virtud del cuál ha suscrito y pagado la cantidad de 164.743 acciones de pago del total de las 164.743 acciones ofrecidas, las que ha pagado con la suma de M\$26.436.156 en dinero en efectivo.
- iii) Con fecha 18 de abril de 2017, se celebró la Junta General Ordinaria de accionistas en la que se aprobó entre otros, el pago de dividendos por M\$5.332.547 correspondiente a \$4.531,96237038447 por cada acción.

e) Zenit Seguros Generales S.A.

- i) En sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada el 28 de noviembre de 2016, el directorio, conforme con las facultades que le confirió la Junta General Extraordinaria de fecha 15 de julio de 2015, acordó emitir 447 acciones de pago, las que se ofrecerán a los accionistas a prorrata de sus acciones, a un precio pagadero al contado y en dinero efectivo de \$2.793.025,72706935 por cada acción, cantidad que se reajustará conforme a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre el 15 de julio de 2015 y la fecha del pago efectivo.
- ii) En sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada el 30 de enero de 2017, la junta acordó entre otros:

Aumentar el capital social de la suma de M\$7.310.942, dividido en 2.593 acciones nominativas, sin valor nominal y de una misma serie, íntegramente suscrito y pagado, a la suma de M\$9.941.944.- dividido en 3.526 acciones nomintaivas, sin valor nominal y de una misma serie. Este aumento de capital, ascendente a la suma M\$2.631.002, se efectuará mediante la emisión de 933 acciones nominativas, sin valor nominal y de una misma serie, que deberán pagarse a una valor no inferior a \$2.819.937,83494105. Esta última cantidad se reajustará conforme a la variación de la Unidad de Fomento entre el 30 de enero de 2017 y la fecha del pago efectivo.

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

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>Al 30 de junio de</u> 2017 M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2016 M\$	<u>Al 30 de junio de</u> 2016 M\$
Caja y bancos	11.746.738	21.200.461	12.135.812
Fondos Mutuos	170.618	2.206.585	34.853.257
Bonos por cobrar	24.507.216	40.547.319	9.792.228
Depósitos a plazo	104.301.383	20.844.755	-
Acciones	-	740.697	738.860
Letras hipotecarias	143.421	148.684	155.236
Total	<u>140.869.376</u>	<u>85.688.501</u>	<u>57.675.393</u>

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 Intermedio Consolidado con el presentado en los Estados de Flujos de Efectivo Intermedio Consolidados, es el siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	M\$	M\$
Efectivo y equivalente de efectivo correspondiente a los negocios no bancarios	<u>140.869.376</u>	<u>57.675.393</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	449.136.462	375.444.347
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	274.744.586	441.793.409
Depósitos en bancos nacionales	3.718.736	11.392.727
Depósitos en el exterior	504.054.972	536.816.651
Subtotal - efectivo y depósitos en bancos	<u>1.231.654.756</u>	<u>1.365.447.134</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	6.031.470	134.693.612
Instrumentos financieros de alta liquidez	142.029.109	22.354.911
Contratos de retrocompra	223.084.192	213.646.332
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>1.743.668.903</u>	<u>1.793.817.382</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 períodos mensuales.

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> M\$
<u>Inversiones nacionales</u>		
Renta fija		
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	104.546.313	190.965.740
Instrumentos de deudas o créditos	59.775.126	58.234.010
Mutuos hipotecarios	4.796.035	4.889.000
Instrumentos del Estado	811.289	968.676
Renta variable		
Fondos de inversión	5.808.009	5.413.043
Fondos mutuos	36.309.726	15.779.998
<u>Inversiones en el extranjero</u>		
Renta fija		
Títulos emitidos por empresas extranjeras	-	669.604
Renta variable		
Cuotas de fondos de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros	6.856.866	6.058.786
Fondos mutuos	-	67.537
Derivados		
Derivados de cobertura	-	-
De inversión	-	-
Otros	9	8
Total	<u>218.903.373</u>	<u>283.046.402</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 junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Préstamos al personal	159.197	152.904
Anticipo de sueldos	47.951	49.571
Otros	63	1.488
Otros Activos		
Deudores varios-cheques protestados	94.376	63.196
Deudores varios-anticipos a proveedores	106.122	105.934
Cheques recuperado de siniestros	1.575.134	1.631.160
Deudores varios-cobranza judicial	244.045	174.625
Deudores varios-anticipos incentivos y promociones	1.764.014	800.560
Deudores varios	382.004	528.717
Otros-garantías	2.826.548	1.317.152
Otros-garantías de arriendo	8.935	8.860
Documentos por cobrar	207.239	177.395
Otros	86.620	125.023
Total	7.502.248	5.136.585

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

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto de provisiones) al 30 de junio de 2017 ascendió a M\$267.534.858 (M\$268.972.782 al 31 de diciembre de 2016) y corresponden principalmente a las Compañías de Seguros.

Al 30 de junio de 2017 se encuentran registrados deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, neto de provisiones, por un monto de M\$198.578.862 (M\$193.495.257 al 31 de diciembre de 2016) y no corrientes por M\$22.458.167 (M\$24.489.694 al 31 de diciembre de 2016).

a) La composición del presente rubro al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> 2017 <u>M\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2016 <u>M\$</u>
Cuentas por cobrar seguros	224.915.231	221.965.436
Deterioro	(3.878.202)	(3.980.485)
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	46.497.829	50.987.831
Total	<u>267.534.858</u>	<u>268.972.782</u>

El detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar seguros, netos de provisiones, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017				
	Zenit Seguros Generales S.A.	BCI Seguros Generales S.A.	BCI Seguros Vida S.A.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar seguros	15.938.311	188.121.021	20.855.899	224.915.231
Deterioro	(384.858)	(2.813.133)	(680.211)	(3.878.202)
Subtotal	15.553.453	185.307.888	20.175.688	221.037.029
Activos corrientes (corto plazo)	13.935.333	164.467.841	20.175.688	198.578.862
Activos no corrientes (largo plazo)	1.618.120	20.840.047	-	22.458.167
Total	15.553.453	185.307.888	20.175.688	221.037.029

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

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 junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, se resume como sigue:

	Al 30 de junio de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	3.980.485	3.940.094
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(104.014)	52.501
Variación por efecto de tipo de cambio	1.731	(12.110)
Saldo final	3.878.202	3.980.485

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> <u>M\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> <u>M\$</u>
Cuentas por cobrar leasing	52.517	64.804
Total	<u>52.517</u>	<u>64.804</u>

NOTA 13 - PROPIEDADES DE INVERSION

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de este rubro, es el siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u>			<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u>		
	<u>Terrenos</u> <u>M\$</u>	<u>Edificios</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>	<u>Terrenos</u> <u>M\$</u>	<u>Edificios</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>
Saldo inicial	-	10.736.927	10.736.927	-	10.628.716	10.628.716
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Ventas, bajas y transferencias	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	(101.310)	(101.310)	-	(202.263)	(202.263)
Ajuste por revalorización	-	139.579	139.579	-	310.474	310.474
Otros	-	-	-	-	-	-
Valor contable propiedades de inversión	-	10.775.196	10.775.196	-	10.736.927	10.736.927
Valor razonable a la fecha de cierre (1)	-	13.469.257	13.469.257	-	13.077.056	13.077.056
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Valor final a la fecha de cierre	<u>-</u>	<u>10.775.196</u>	<u>10.775.196</u>	<u>-</u>	<u>10.736.927</u>	<u>10.736.927</u>

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

NOTA 14 - GOODWILL

El movimiento del goodwill comprada (menor valor de inversiones) al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Banco de Crédito e Inversiones	BCI Seguros Vida S.A.	BCISeguros Generales S.A.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Movimientos				
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	8.697.797	285.256	629.459	9.612.512
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	8.697.797	285.256	629.459	9.612.512
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	8.697.797	285.256	629.459	9.612.512
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2017 (*)	8.697.797	285.256	629.459	9.612.512

(*) Las inversiones mantenidas al 30 de junio de 2017, no presentan indicadores 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 junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión de vacaciones	257.661	274.347
Provisión de incobrables	879.682	841.825
Pérdida tributaria	792.785	728.412
Provisión de remuneraciones	740.503	831.028
Provisión de gestión	82.102	67.862
Provisión corredores	232.727	207.472
Provisión de reaseguro	1.101.755	1.194.282
Provisión cheques protestados	7.555	6.334
Comisiones servicio de recaudación, uso de marca, canal	4.140.166	3.341.937
Ajuste bursátil de acciones	6.405	-
Diferencia de valorización de activo fijo	12.021	10.767
Provisión bonos	212.290	192.075
Ingresos anticipados	757.305	2.018.880
Provisión primas por pagar asegurados, nueva ley seguros	1.269.868	-
Provisiones varias	263.615	486.741
Provisión coaseguros	56.953	48.333
Provisión pagarés	12.763	12.138
Total activos por impuestos diferidos	<u>10.826.156</u>	<u>10.262.433</u>
Pasivos por impuestos diferidos:		
Ajuste bursátil de acciones	789.940	502.145
Fluctuación de valores renta fija	128.941	92.883
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>918.881</u>	<u>595.028</u>

b) La composición del gasto tributario cargado a los resultados al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>Por los 6 meses terminados</u>		<u>Por los 3 meses terminados</u>	
	<u>al 30 de junio de</u>		<u>al 30 de junio de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Gasto por impuesto a la renta				
Impuesto año corriente	(3.147.649)	(24.178.069)	(1.276.431)	(22.816.813)
Cargo (abono) por impuestos diferidos:				
Originación y reverso de diferencias temporarias	239.869	880.461	(54.149)	651.819
Impuesto artículo 21	(47.120)	(20.711)	(31.711)	(12.491)
Otros	(3.573)	-	(3.573)	-
Total gasto por impuesto a la renta	<u>(2.958.473)</u>	<u>(23.318.319)</u>	<u>(1.365.864)</u>	<u>(22.177.485)</u>

c) Al 30 junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del impuesto corriente es el siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> <u>M\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> <u>M\$</u>
Impuesto renta (tasa de 25,5% para 2017 y 24,% para 2016)	4.695	28.103.573
IVA por pagar	2.380.018	1.806.660
Exceso impuesto a la renta 2015	-	61.576
Pago provisional mensual	(19.513)	(5.896.332)
Impuesto de terceros	1.264.464	2.277.837
Otros	-	61.203
Total impuestos corrientes por pagar	<u>3.629.664</u>	<u>26.414.517</u>

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 junio de 2017 y 2016:

	<u>Al 30 de junio de</u>			
	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Tasa de</u> <u>impuesto</u> <u>%</u>	<u>Monto</u> <u>M\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>impuesto</u> <u>%</u>	<u>Monto</u> <u>M\$</u>
Utilidad antes de impuesto		38.615.554		154.875.736
Tasa de impuesto aplicable	25,50		24,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente		9.846.966		37.170.177
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	0,15	58.385	(0,11)	(168.119)
Agregados o deducciones	(18,11)	(6.993.998)	(8,85)	(13.704.450)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,12	47.120	0,01	20.711
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>7,66</u>	<u>2.958.473</u>	<u>15,05</u>	<u>23.318.319</u>

NOTA 16 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición de este rubro, es el siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> M\$
Edificios	212.386	209.660
Vehículos	542.737	634.401
Muebles y útiles	304.953	289.560
Equipos computacionales	3.002.363	2.623.161
Otros	989.701	986.240
Total propiedades, plantas y equipos bruto	<u>5.052.140</u>	<u>4.743.022</u>
	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> M\$
Edificios	(206.258)	(203.387)
Vehículos	(171.040)	(194.247)
Muebles y útiles	(240.111)	(233.592)
Equipos computacionales	(2.322.752)	(2.234.682)
Otros	(921.573)	(913.652)
Total de depreciación acumulada	<u>(3.861.734)</u>	<u>(3.779.560)</u>
	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> M\$
Edificios	6.128	6.273
Vehículos	371.697	440.154
Muebles y útiles	64.842	55.968
Equipos computacionales	679.611	388.479
Otros	68.128	72.588
Total propiedades, plantas y equipos neto	<u>1.190.406</u>	<u>963.462</u>

b) El movimiento del rubro propiedades, plantas y equipos al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Edificios	Vehículos	Muebles y útiles	Equipos computacionales	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2017	6.273	440.154	55.968	388.479	72.588	963.462
Adiciones, mejoras y transferencias	-	33.076	15.394	379.203	5.278	432.951
Depreciación del período	(227)	(44.616)	(7.400)	(102.102)	(9.908)	(164.253)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Otros	82	(56.917)	880	14.031	170	(41.754)
Total propiedades, plantas y equipos al 30 de junio de 2017	6.128	371.697	64.842	679.611	68.128	1.190.406
	Edificios	Vehículos	Muebles y útiles	Equipos computacionales	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2016	6.532	375.540	41.934	323.805	85.669	833.480
Adiciones, mejoras y transferencias	-	184.325	28.669	187.039	6.696	406.729
Depreciación del ejercicio	(1.237)	(70.422)	(8.891)	(122.365)	(19.777)	(222.692)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	(44.890)	(5.744)	-	-	(50.634)
Otros	978	(4.399)	-	-	-	(3.421)
Total propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2016	6.273	440.154	55.968	388.479	72.588	963.462

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> M\$
Corriente		
Préstamos bancarios	14.061.790	14.416.015
Efectos de comercio	250.000	250.000
Sobregiros contables Compañías de Seguros	3.305.366	62.517
Total	<u>17.617.156</u>	<u>14.728.532</u>
No Corriente		
Préstamos bancarios	40.540.436	44.958.011
Total	<u>40.540.436</u>	<u>44.958.011</u>

b) La composición de los saldos de préstamos bancarios corrientes y no corrientes al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Porción Corriente al 30 de junio de 2017

RUT	Nombre	País	RUT	Institución	País	Moneda o	Tipo	Hasta	90 días	Total	Tasa	Tasa	Monto
deudora	deudora	deudora	acreedora	acreedora	acreedora	índice de	de	90 días	a 1 año	circulante	nominal	efectiva	capital
						reajuste	amortización	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	-	1.907.399	1.907.399	0,28 %	1,13 %	1.904.649
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	-	2.393.022	2.393.022	0,30 %	1,15 %	2.389.511
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	5.180.443	5.180.443	0,20 %	1,05 %	5.142.496
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	2.026.922	2.026.922	0,80 %	1,50 %	1.999.882
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	1.888.201	1.888.201	0,80 %	1,65 %	1.866.556
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	-	665.803	665.803	0,60 %	1,45 %	664.572
								-	14.061.790	14.061.790			13.967.666

Porción no corriente al 30 de junio de 2017

RUT	Nombre	País	RUT	Institución	País	Moneda o	Tipo	Más de 1	Más de 2	Más de 3	Más de 4	Más de 5	Total	Tasa	Tasa	Monto
deudora	deudora	deudora	acreedora	acreedora	acreedora	índice de	de	hasta	hasta	hasta	hasta	años	largo	nominal	efectiva	capital
						reajuste	amortización	2 años	3 años	4 años	5 años	años	plazo	TAB UF 360 +		M\$
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	5.142.496	3.856.922	3.856.922	5.142.563	5.142.562	23.141.465	0,20 %	1,05 %	23.141.465
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	1.999.882	1.499.911	1.499.911	1.999.882	1.999.882	8.999.468	0,80 %	1,50 %	8.999.468
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	1.866.556	1.399.917	1.399.917	1.866.556	1.866.557	8.399.503	0,80 %	1,65 %	8.399.503
								9.008.934	6.756.750	6.756.750	9.009.001	9.009.001	40.540.436			40.540.436

Porción Corriente al 31 de diciembre de 2016

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Institución acreedora	País acreedora	Moneda o	Tipo	Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total circulante	Tasa	Tasa	Monto capital adeudado
						índice de reajuste	de amortización				nominal	efectiva	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	M\$	M\$	M\$	TAB UF 360 +		M\$
								-	1.915.998	1.915.998	0,28 %	1,42 %	1.881.999
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	-	2.404.348	2.404.348	0,30 %	1,44 %	2.361.092
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	5.319.628	5.319.628	0,20 %	1,34 %	5.081.404
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	2.135.295	2.135.295	0,80 %	2,17 %	1.976.099
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	-	1.969.541	1.969.541	0,80 %	1,94 %	1.844.359
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	-	671.205	671.205	0,60 %	1,74 %	656.669
									<u>14.416.015</u>	<u>14.416.015</u>			<u>13.801.622</u>

Porción no corriente al 31 de diciembre de 2016

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Institución acreedora	País acreedora	Moneda o	Tipo	Más de 1	Más de 2	Más de 3	Más de 4	Más de 5	Total largo plazo	Tasa	Tasa	Monto capital adeudado
						índice de reajuste	de amortización	hasta 2 años	hasta 3 años	hasta 4 años	hasta 5 años	años		nominal	efectiva	
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	TAB UF 360 +		M\$
								1.881.999	-	-	-	-	1.881.999	0,28 %	1,42 %	1.881.999
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Anual	2.361.093	-	-	-	-	2.361.093	0,30 %	1,44 %	2.361.093
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	5.081.340	5.081.340	3.811.054	3.811.054	5.081.405	22.866.193	0,20 %	1,34 %	22.866.193
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	1.976.099	1.976.099	1.482.074	1.482.074	1.976.097	8.892.443	0,80 %	2,17 %	8.892.443
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado	Chile	UF	Anual	1.844.359	1.844.359	1.383.269	1.383.269	1.844.358	8.299.614	0,80 %	1,94 %	8.299.614
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	Anual	656.669	-	-	-	-	656.669	0,60 %	1,74 %	656.669
								<u>13.801.559</u>	<u>8.901.798</u>	<u>6.676.397</u>	<u>6.676.397</u>	<u>8.901.860</u>	<u>44.958.011</u>			<u>44.958.011</u>

NOTA 18 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> M\$
Deudas con el personal		
Indemnizaciones y otros	675.561	971.979
Otras	1.815.491	2.035.253
Otros pasivos no financieros		
Cheques caducados	9.173.163	8.260.457
Comisiones canales masivos	2.448.971	7.639.485
Comisiones otros canales	5.638.404	5.466.148
Proveedores	1.972.180	702.443
Cuentas por pagar bomberos	55.958	57.780
Recaudación prima por aplicar	21.907	47.653
Otros	6.152.546	6.625.330
Total	<u>27.954.181</u>	<u>31.806.528</u>

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

a) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> M\$
Deudas por operaciones de seguros	35.838.815	34.045.610
Deudas con intermediarios	4.231.172	4.166.930
Reservas técnicas compañías de seguros	430.971.120	424.194.117
Inmobiliaria e Inversiones Tauro S.A. (*)	-	6.694.700
Total	<u>471.041.107</u>	<u>469.101.357</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 junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2017			
	BCI Seguros Generales S.A.	ZENIT Seguros Generales S.A.	BCI Seguros Vida S.A.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reserva de riesgo en curso	193.345.435	14.238.400	19.662.724	227.246.559
Reservas rentas vitalicias	-	-	45.513.327	45.513.327
Reserva matemática	-	-	35.198.286	35.198.286
Reserva valor del fondo	-	-	25.973.768	25.973.768
Reserva de siniestros	72.849.540	3.823.540	17.059.209	93.732.289
Reserva catastrófica de terremoto	3.028.561	14.666	-	3.043.227
Reserva insuficiencia de prima	-	131.832	-	131.832
Otras reservas técnicas	-	131.832	-	131.832
Reservas Técnicas	269.223.536	18.340.270	143.407.314	430.971.120

	Al 31 de diciembre de 2016			
	BCI Seguros Generales S.A.	ZENIT Seguros Generales S.A.	BCI Seguros Vida S.A.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reserva de riesgo en curso	188.549.180	14.457.508	19.424.956	222.431.644
Reservas rentas vitalicias	-	-	45.671.224	45.671.224
Reserva matemática	-	-	32.963.541	32.963.541
Reserva valor del fondo	-	-	25.841.278	25.841.278
Reserva de siniestros	74.999.777	2.946.462	15.457.918	93.404.157
Reserva catastrófica de terremoto	2.991.934	14.491	-	3.006.425
Reserva insuficiencia de prima	438.616	87.712	349.520	875.848
Reservas Técnicas	266.979.507	17.506.173	139.708.437	424.194.117

NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del saldo de este rubro es el siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> M\$
Provisiones		
Provisión dividendos	24.149.964	35.877.461
Provisión auditoría	189.658	189.343
Provisión gastos generales	802.755	479.269
Provisión de gastos de gestión	1.356.270	1.515.238
Otras provisiones	86	-
Total	<u><u>26.498.733</u></u>	<u><u>38.061.311</u></u>

NOTA 21 - 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° 3.848, se aprobó la fusión por incorporación de Inversiones Petro S.A. con Empresas Juan Yarur S.A.C., siendo la primera absorbida por la segunda. Se deja constancia que Inversiones Petro S.A. era la principal accionista de la Compañía con un 68,43% de participación. En esta misma junta se acordó transformar Empresas Juan Yarur S.A.C. en una Sociedad por acciones.

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

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

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 27 de abril de 2017, la asamblea acordó:

- Aumentar el capital social de M\$613.079.954, dividido en 21.560.973 acciones sin valor nominal divididas a su vez en dos series de acciones nominativas y sin valor nominal, estando compuesta la serie A de 12.405.899 acciones ordinarias, nominativas, con derecho a voto, sin valor nominal; y la serie B de 9.155.074 acciones preferidas, nominativas, sin derecho a voto, con vigencia indefinida, sin valor nominal a la suma de M\$1.000.000.000, dividido en 21.560.973 acciones, divididas a su vez en dos series de acciones nominativas y sin valor nominal. Compuesta la serie A de 12.405.899 acciones ordinarias, nominativas, con derecho a voto, sin valor nominal; y la serie B está de 9.155.074 acciones preferidas, nominativas, sin derecho a voto, con vigencia indefinida, sin valor nominal.

Al 30 de junio de 2017 el capital pagado es la suma de M\$ 1.000.000.000 (M\$613.079.954 al 31 de diciembre de 2016).

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\$6.453.018 en pago de 137.817 acciones de Empresas Juan Yarur SpA, la que se pagarán en un 50% el 30 de abril de 2015 y el saldo el 30 de abril de 2016.

c) Absorción de Inversiones Baquío Limitada.

Con fecha 25 de septiembre de 2015 por Junta General de Accionistas se acordó un aumento de capital por M\$207.338.015 que fue pagado por el aporte de todo el patrimonio de Inversiones Baquío 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 Baquío 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.

Con fecha 27 de abril de 2017, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad en la que se acordó entre otros, repartir un dividendo de M\$ 70.073.162 (23,33% de la utilidad) y destinar M\$230.324.882 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 ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como la cobertura de flujo de caja. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas deben ajustarse en base de la evaluación a la fecha de cierre de cada ejercicio.

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

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

- BCI Seguros Vida S.A.:

Fluctuación de valores por calce

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

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de las variaciones de otras reservas filiales es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Otras reservas filiales		
BCI Seguros Vida S.A.	(186.700)	(90.820)
Banco de Crédito e Inversiones	(427.052)	14.514.190
Total	(613.752)	14.423.370

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Fluctuación de Valores por Calce	(186.700)	(90.820)
Reserva por diferencia de conversión	(3.478.846)	(4.925.051)
Reserva de cobertura de flujo de caja	1.144.355	(360.328)
Reserva de valorización de instrumentos de inversión disponible para la venta	1.907.439	19.799.569
Total	(613.752)	14.423.370

f) Sobreprecio en colocación de acciones

El aumento de capital aprobado el 31 de marzo de 2015 por M \$6.453.019 fue suscrito en dólares y al pagarse en su totalidad generó un pago total de M\$6.867.024 con lo que se originó un sobreprecio de M \$414.006. Este sobreprecio fué capitalizado el 27 de abril de 2017.

g) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la distribución de accionistas es la siguiente:

R.U.T.	Accionista	Total			Participación %
		N° Acciones A	N° Acciones B	N° de Acciones	
5.196.456-K	Luis E. Yarur Rey	5.615.830	305.526	5.921.356	27,465%
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%
76.683.506-6	Inversiones LDYA Limitada	712.552	-	712.552	3,304%
10.671.495-9	Ignacio 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%
76.003.643-9	Compañía de Inversiones LENYA	356.276	-	356.276	1,652%
4.131.982-8	Juan Carlos Yarur Rey	-	305.526	305.526	1,417%
4.131.983-6	Maria Eugenia Yarur Rey	-	305.527	305.527	1,417%
4.131.984-4	Victoria Ines Yarur Rey	-	305.527	305.527	1,417%
76.613.894-2	Inversiones Colibrí Financiera Limitada	-	305.526	305.526	1,417%
76.485.474-8	Inversiones Nueva Altamira SpA	-	302.696	302.696	1,403%
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%
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%
6.068.384-0	Ane Miren Arrasate González	188.212	-	188.212	0,873%
85.723.000-0	Administraciones e Inversiones Petrohué S.A.	-	85.005	85.005	0,394%
Total al 30 de junio de 2017		12.405.899	9.155.074	21.560.973	100,000%

R.U.T.	Accionista	Total			Participación %
		N° Acciones A	N° Acciones B	N° de Acciones	
5.196.456-K	Luis E. Yarur Rey	5.615.830	305.526	5.921.356	27,465%
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%
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%
4.131.982-8	Juan Carlos Yarur Rey	-	305.526	305.526	1,417%
4.131.981-K	Jorge Alberto Yarur Rey	-	305.526	305.526	1,417%
4.131.983-6	Maria Eugenia Yarur Rey	-	305.527	305.527	1,417%
4.131.984-4	Victoria Ines Yarur Rey	-	305.527	305.527	1,417%
76.485.474-8	Inversiones Nueva Altamira Limitada	-	302.696	302.696	1,403%
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%
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%
6.068.384-0	Ane Miren Arrasate González	188.212	-	188.212	0,873%
85.723.000-0	Administraciones e Inversiones Petrohué S.A.	-	85.005	85.005	0,394%
Total al 31 de diciembre de 2016		12.405.899	9.155.074	21.560.973	100,000%

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 22 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS Y PERSONAS RELACIONADAS

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

Durante los períodos 2017 y 2016, Empresas Juan Yarur SpA y sus filiales han efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Al 30 de junio de 2017

R.U.T.	Razón social	País	Relación con el grupo	Descripción	Monto de la transacción M\$	Efecto en resultados	
						Cargo M\$	Abono M\$
96.953.410-K	Artikos Chile S.A.	Chile	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	624.594	624.594	-
78.809.770-0	Accenture Chile Asesorías y Servicios Ltda.	Chile	Otras	Desarrollo de software	434.625	434.625	-
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	Otras	Arriendo Terminales	65.627	65.627	-
96.891.090-6	Centro de Compensación Automatizado S.A.	Chile	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	697.652	659.655	-
99.571.580-5	Combank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Compensación y pagos de alto valor	189.761	189.761	-
76.317.889-7	Comder Contraparte Central S.A.	Chile	Coligada indirecta	Procesamiento bancario	412.323	412.323	-
76.233.769-K	Conexxion Spa	Chile	Otras	Servicio correo postal	192.017	174.407	-
96.964.310-3	DCV Registros S.A.	Chile	Otras	Administración registro de accionistas	40.559	40.559	-
96.666.140-2	Depósito Central de Valores S.A.	Chile	Otras	Custodia de instrumentos financieros	123.362	123.362	-
76.732.460-K	Digitech Solutions S.A.	Chile	Otras	Digitalización de documentos	180.980	180.980	-
77.110.640-4	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Chile	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	229.647	100.613	-
87.986.700-2	EMC Chile S.A.	Chile	Otras	Soluciones computacionales	85.432	85.432	-
88.983.600-8	GTD Teleductos S.A.	Chile	Otras	Arriendo de enlaces de datos	212.468	212.468	-
92.040.000-0	IBM Chile S.A.	Chile	Otras	Equipos y soluciones computacionales	779.694	507.080	-
77.372.460-1	Imagenmaker S.A.	Chile	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	181.494	181.494	-
76.215.606-7	Inmobiliaria Anya S.A.	Chile	Otras	Proyectos inmobiliarios	56.591	56.591	-
88.683.400-4	Empresas Jordan S.A.	Chile	Controlador común	Impresión de formularios	1.266.583	1.127.000	-
76.311.818-5	Let's Talk SpA	Chile	Otras	Mensajería electrónica	29.275	29.275	-
5.865.947-9	Mario Gómez D.	Chile	Otras	Asesoría y consultoría	152.612	152.612	-
96.815.280-7	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Chile	Coligada indirecta	Procesamiento de tarjetas	4.068.774	4.057.221	-
76.110.561-2	PB Soluciones Ltda.	Chile	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	60.145	60.145	-
96.521.680-4	Redbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Operación de cajeros automáticos	3.269.201	2.811.934	-
76.031.071-9	Sakobrand S.A.	Chile	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros Atm's	125.562	84.336	-
76.257.812-3	Servicios de Información Avanzada S.A.	Chile	Otras	Servicio información comercial	375.934	364.796	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	4.176.231	3.268.834	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio conjunto	Seguros transados	41.505	-	34.878
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio conjunto	Comisiones pagadas	69.579	58.470	-
96.523.710-0	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Chile	Otras	Servicio de información financiera	274.538	248.087	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Comisión por adm. de tarjetas de crédito y débito	6.256.283	6.256.283	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Comisión Atm's	707.363	-	707.363
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Ingreso por uso de tarjeta de crédito y débito	19.411.591	-	19.411.591
96.795.980-4	Vita Morandé S.A.	Chile	Controlador común	Gastos	7.651	6.429	-
77.078.150-7	Auxilia Club Asistencia	Chile	Controlador común	Seguros transados	9.160	-	9.160
77.078.150-7	Auxilia Club Asistencia	Chile	Controlador común	Servicios de asistencia	3.424.143	3.424.143	-
96.599.510-2	Productos Farmacéuticos Medipharm Ltda.	Chile	Controlador común	Seguros transados	16.834	-	14.761
76.034.117-7	Inversiones SB S.A.	Chile	Controlador común	Seguros transados	9.275	-	9.275
76.031.071-9	Sakobrand S.A.	Chile	Controlador común	Seguros transados	27.998	-	27.998
96.706.320-7	Farmacéutica Medcell Ltda.	Chile	Controlador común	Seguros transados	578	-	578
96.838.800-2	Pharma Benefits Chile	Chile	Controlador común	Seguros transados	813	-	813
96.838.800-2	Pharma Benefits Chile	Chile	Controlador común	Gastos administrativos	5.675	4.769	-
91.635.000-7	Pre-Unic S.A.	Chile	Controlador común	Seguros transados	23.311	-	23.311
76.524.195-2	Inmobiliaria JY SpA	Chile	Controlador común	Arriendos pagados	344.737	344.737	-
76.237.932-5	Farmaprecio Ltda.	Chile	Controlador común	Seguros transados	154	-	154
76.206.548-7	Inmobiliaria SB Ltda.	Chile	Controlador común	Seguros transados	530	-	530
4.881.321-6	Carlos Spoerer Urrutia	Chile	Director	Asesorías	114.963	114.963	-
76.023.976-3	Operadora de Cobranzas MK S.A.	Chile	Controlador común	Comisión de recaudación	994.798	836.448	-
76.026.218-8	Operadora de Servicios Financieros S.A.	Chile	Controlador común	Comisión de recaudación	273.755	230.143	-
79.931.610-2	Transportes Lira S.A.	Chile	Controlador común	Gastos	689	579	-
94.686.000-K	Faenadora de Carnes Nuble S.A.	Chile	Indirecta	Seguros transados	50.523	-	42.456
79.868.770-0	Empresas Lourdes S.A.	Chile	Controlador común	Seguros transados	383	-	322
76.246.656-2	Reparaciones Express Ltda.	Chile	Controlador común	Reparaciones de vehículos	390.079	390.079	-
76.246.656-2	Reparaciones Express Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	5.239	-	4.403
76.187.199-4	RDA Liquidadores de Seguros SpA	Chile	Controlador Común	Seguros transados	41	-	41
76.187.199-4	RDA Liquidadores de Seguros SpA	Chile	Controlador Común	Servicios de liquidación	25.801	25.801	-
76.481.640-4	Ecofood S.A.	Chile	Coligada indirecta	Seguros transados	471	-	396

Al 30 de junio de 2016

R.U.T.	Razón social	País	Relación con el grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
					M\$	Cargo	Abono
					M\$	M\$	M\$
79.834.450-1	Archivos, Credenciales e Impresos Limitada	Chile	Otras	Fabricación de tarjetas	111.002	111.002	-
96.953.410-K	Artikos Chile S.A.	Chile	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	530.425	530.425	-
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	Otras	Arriendo Terminales	61.054	61.054	-
96.891.090-6	Centro de Compensación Automatizado S.A.	Chile	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	588.297	555.541	-
99.571.580-5	Combank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Compensación y pagos de alto valor	142.388	163.571	-
76.233.769-K	Conexion Spa	Chile	Otras	Servicio correo postal	186.242	167.807	-
96.666.140-2	Depositos Central de Valores S.A.	Chile	Coligada indirecta	Custodia de instrumentos financieros	146.559	150.219	-
77.110.640-4	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Chile	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	350.308	320.400	-
77.372.460-1	Imagemaker S.A.	Chile	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	247.410	236.405	-
88.683.400-4	Empresas Jordan S.A.	Chile	Controlador Común	Impresión de formularios	1.433.278	1.125.445	-
96.815.280-7	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Chile	Coligada indirecta	Procesamiento de tarjetas	3.667.856	3.643.491	-
76.110.561-2	PB Soluciones Ltda.	Chile	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	98.442	73.626	-
96.521.680-4	Redbanc S.A.	Chile	Coligada indirecta	Operación de cajeros automáticos	3.062.203	2.598.817	-
76.031.071-9	Sakobrand S.A.	Chile	Controlador Común	Arriendo espacios para cajeros Atm's	150.241	147.197	-
76.266.504-2	Santo Producciones Ltda.	Chile	Otras	Producción de eventos	83.695	83.695	-
76.257.812-3	Servicios de Información Avanzada S.A.	Chile	Otras	Servicio información comercial	376.558	358.192	-
78.053.790-6	Servipag Ltda.	Chile	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	4.295.186	3.626.652	-
96.523.710-0	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Chile	Otras	Servicio de información financiera	243.961	216.351	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Comisión Atm's	339.686	-	339.686
96.689.310-9	Transbank S.A.	Chile	Coligada indirecta	Ingreso por uso de tarjeta de crédito y débito	17.187.023	-	17.187.023
76.246.656-2	Reparaciones Express Ltda.	Chile	Controlador Común	Siniestros	431	431	-
76.246.656-2	Reparaciones Express Ltda.	Chile	Controlador Común	Gastos administrativos	56.407	47.401	-
76.246.656-2	Reparaciones Express Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	2.158	-	2.158
96.838.800-2	Administradora de Beneficios Pharma Benefits Chile Ltda.	Chile	Controlador Común	Gastos	19.114	18.249	-
96.838.800-2	Administradora de Beneficios Pharma Benefits Chile Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	2.385	-	2.385
94.686.000-K	Faenadora de Carnes Nuble S.A.	Chile	Indirecta	Seguros transados	38.585	-	38.585
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	1.505	1.265	-
77.078.150-7	Audíón Club Asistencia	Chile	Controlador Común	Seguros transados	726	-	726
96.599.510-2	Productos Farmacéuticos Medipharm Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	24.535	-	24.535
76.034.117-7	Inversiones SB S.A.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	30.920	-	30.920
76.031.071-9	Sakobrand S.A.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	71.552	-	71.552
96.706.320-7	Farmacéutica Medcell Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	3.106	-	3.106
91.635.000-7	Pre-Unic S.A.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	81.818	-	81.818
76.524.195-2	Inmobiliaria JY Spa	Chile	Controlador Común	Arriendos pagados	103.314	103.314	-
76.084.600-7	Gastronomía Morandé Limitada	Chile	Controlador Común	Gastos	2.636	2.215	-
96.623.540-3	Matic Kard S.A.	Chile	Controlador Común	Arriendos cobrados	210	-	210
76.206.548-7	Inmobiliaria SB Ltda.	Chile	Controlador Común	Seguros transados	1.774	-	1.774
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	-	-

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

c) Durante los períodos 2017 y 2016, 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 junio de	
					2017	2016
					M\$	M\$
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	68.128.157	61.030.794
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	3.199.525	41.165.776
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	3.119.869	37.996.893
96.948.880-9	BCI Securitizadora S.A.	Chile	Filial	Dividendos Recibidos	110	112

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

R.U.T.	Razón social	País	Relación con	Descripción	Al 30 de junio de	
					2017	2016
					M\$	M\$
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Arriendos cobrados	6.353	6.192
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Seguros transados	151.126	192.692
96.573.600-K	BCI Seguros Vida S.A.	Chile	Filial	Intereses ganados	193.986	68.461
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Arriendos cobrados	-	2.524
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Chile	Filial	Intereses ganados	-	38.561
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Servicio de recaudación y uso de canales	2.911.027	2.756.867
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Comisiones por recaudación y Pac	247.163	234.626
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Siniestros	-	1.417.495
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Comisiones por intermediación	19.751.078	15.530.478
97.006.000-6	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Premios por intermediación	795.838	1.046.832
97.006.000-7	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Marketing	-	663.089
97.006.000-8	Banco de Crédito E Inversiones	Chile	Filial	Comisiones por administración de la cartera	72.864	-

NOTA 23 - INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición de los ingresos y costos de actividades ordinarias, es la siguiente:

	Por los 6 meses terminados al 30 de junio de		Por los 3 meses terminados al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Primas directas	217.158.667	206.495.232	116.569.761	112.426.437
Primas aceptadas	57.239	-	28.771	-
Primas cedidas	(22.895.971)	(26.294.312)	(12.575.235)	(13.788.037)
Otros	1.161.790	61.597	831.681	49.555
Total ingresos de actividades ordinarias	195.481.725	180.262.517	104.854.978	98.687.955
Variación reserva de riesgo en curso	(2.812.676)	(1.934.639)	(5.985.319)	(7.158.890)
Variación reserva matemática	(1.852.258)	(107.781)	(1.328.689)	(186.058)
Variación reserva valor del fondo	178.522	182.408	573.694	(1.618)
Variación reserva insuficiencia de prima	649.767	436.517	355.487	8.879
Siniestros directos	(113.986.714)	(98.107.135)	(59.801.511)	(49.966.013)
Siniestros cedidos	15.810.253	9.989.031	9.931.411	6.188.832
Siniestros aceptados	(362.433)	22.601	(362.433)	9.578
Rentas directas	(1.625.761)	(1.795.345)	(942.398)	(1.003.706)
Rentas cedidas	95.121	144.236	68.712	82.242
Comisión corredores y retribución asesores previsionales	(13.874.060)	(17.903.003)	(6.431.401)	(10.244.444)
Comisiones de reaseguro cedido	4.668.587	4.683.041	2.772.712	2.275.793
Gastos por reaseguro no proporcional	(9.429.488)	(8.175.351)	(4.887.666)	(4.379.572)
Gastos médicos	(30.708)	(40.784)	(14.007)	(25.385)
Deterioro de seguros	102.283	248.449	287.432	512.748
Otros	(1.146.403)	(39.448)	(828.864)	(31.453)
Total costo de venta	(123.615.968)	(112.397.203)	(66.592.840)	(63.919.067)
Total	71.865.757	67.865.314	38.262.138	34.768.888

NOTA 24 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición del rubro otros ingresos y egresos, es la siguiente:

	Por los 6 meses terminados al 30 de junio de		Por los 3 meses terminados al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos				
Utilidad por venta en participación Compañías de Seguros	-	117.620.355	-	117.620.355
Interes por primas	1.630.353	1.389.561	788.868	686.418
Utilidad por venta de activo fijo	-	378.070	-	378.070
Otros	65.485	20.096	15.590	11.731
Subtotal	1.695.838	119.408.082	804.458	118.696.574
Otros egresos				
Gastos financieros	(81.723)	(266.220)	20.316	(152.240)
Castigos	(250.233)	(154.248)	(174.604)	(60.255)
Otros	(93.656)	(95.917)	(48.221)	(28.724)
Subtotal	(425.612)	(516.385)	(202.509)	(241.219)
Total	1.270.226	118.891.697	601.949	118.455.355

NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición del rubro gastos de administración, es la siguiente:

	Por los 6 meses terminados		Por los 3 meses terminados	
	al 30 de junio de		al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	10.396.444	9.909.890	5.455.178	4.912.128
Gastos del directorio	154.822	137.557	77.764	66.580
Otros gastos del personal	527.674	1.339.534	269.508	1.050.533
Consumo de materiales	191.923	284.905	97.666	147.325
Reparación y mantención de activo fijo	780.292	622.756	447.886	337.202
Arriendos y seguros	599.345	543.548	287.044	297.816
Publicidad y propaganda	299.366	616.870	121.581	221.389
Instalaciones	109.411	116.428	54.726	58.481
Comunicaciones	539.790	491.929	272.504	260.132
Relaciones públicas	162.464	3.388	43.100	3.208
Servicios de terceros	1.664.230	2.686.509	892.765	1.880.413
Transportes	6.808	12.021	4.005	6.874
Viajes y estadías	123.876	145.055	71.974	82.448
Incentivos y comisiones	22.556.247	19.187.604	12.651.820	9.135.894
Depreciaciones	140.379	106.498	69.969	55.462
Amortizaciones	326.184	438.162	147.232	214.829
Impuestos, contribuciones y aportes	527.355	485.897	77.334	87.195
Otros gastos	2.518.558	2.054.685	1.414.003	876.246
Total gastos de administración	41.625.168	39.183.236	22.456.059	19.694.155

NOTA 26 - INGRESOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición del rubro, es el siguiente:

	Por los 6 meses terminados al 30 de junio de		Por los 3 meses terminados al 30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones Nacionales				
Renta Fija	5.781.499	6.517.070	2.116.651	2.384.907
Renta Variable	1.210.070	970.725	212.145	470.829
Bienes Raíces	187.389	217.146	87.333	97.409
Inversiones en el Extranjero				
Renta variable	6.535	(29.980)	5.064	246.650
Fondos Mutuos o de Inversión	616.587	44.775	183.775	42.007
Derivados Financieros	-	-	-	-
Otras	83.787	-	83.787	-
Otras Inversiones	-	1.110	-	537
Total	7.885.867	7.720.846	2.688.755	3.242.339

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

A continuación se presentan las notas a los Estados Financieros Intermedios 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 27 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	449.136.462	375.444.347
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	274.744.586	441.793.409
Depósitos en bancos nacionales	3.718.736	11.392.727
Depósitos en el exterior	504.054.972	536.816.651
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	<u>1.231.654.756</u>	<u>1.365.447.134</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	6.031.470	134.693.612
Instrumentos financieros de alta liquidez	142.029.109	22.354.911
Contratos de retrocompra	223.084.192	213.646.332
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>1.602.799.527</u>	<u>1.736.141.989</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 períodos mensuales.

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	129.066.666	129.314.487
Fondos por recibir	479.245.690	566.539.427
Subtotal activos	<u>608.312.356</u>	<u>695.853.914</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	602.280.886	561.160.302
Subtotal pasivos	<u>602.280.886</u>	<u>561.160.302</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>6.031.470</u>	<u>134.693.612</u>

NOTA 28 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>Al 30 de junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2017	2016
	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	752.542.331	488.903.375
Pagarés del Banco Central de Chile	89.017	99.169
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	283.387.872	181.072.915
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	42.173.962	70.909.764
Depósitos a plazo	364.158.921	352.575.676
Letras de créditos	1.856.178	2.467.329
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	69.825.878	93.930.664
Otros instrumentos	16.976.984	18.222.573
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	227.611.129	1.309.035
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	40.927.963	45.047.709
Fondos administrados por terceros	18.859.302	13.441.017
Total	<u>1.818.409.537</u>	<u>1.267.979.226</u>

(*) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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\$139.411.304 y M\$276.908.239, respectivamente.

NOTA 29 - 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 junio de 2017
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	M\$	Tasa promedio %	M\$	Tasa promedio %	M\$	Tasa promedio %	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	70.667.281	0,26	6.010.226	0,29	-	-	76.677.507
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	98.187.141	0,27	48.219.544	0,29	-	-	146.406.685
Total	168.854.422		54.229.770		-	-	223.084.192

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 30 de junio de 2017
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	M\$	Tasa promedio %	M\$	Tasa promedio %	M\$	Tasa promedio %	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	52.511.035	0,23	-	-	-	-	52.511.035
Intermediario de valores	4.500.512	0,19	-	-	-	-	4.500.512
Otra institución financiera que opera en el país	139.954.687	0,20	-	-	-	-	139.954.687
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	387.984.001	0,26	-	-	-	-	387.984.001
Total	584.950.235		-		-		584.950.235

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

NOTA 30 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de junio de 2017

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados de negociación				
Forwards	22.569.972.468	22.356.944.564	102.559.167	84.567.721
Swaps	53.640.191.249	53.368.386.433	949.197.479	971.855.748
Opciones call	430.612.832	458.638.903	2.548.815	1.752.605
Opciones put	385.492.904	380.229.064	2.418.240	4.674.060
Futuros	2.656	2.656	39.833	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	77.026.272.109	76.564.201.620	1.056.763.534	1.062.850.134
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.090.837.208	1.574.311.830	81.054.966	57.551.691
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.090.837.208	1.574.311.830	81.054.966	57.551.691
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	-	194.655.157	10.425.744	8.272.835
Swaps	626.137.992	1.691.169.243	209.241.266	268.410.997
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	626.137.992	1.885.824.400	219.667.010	276.683.832
Total	79.743.247.309	80.024.337.850	1.357.485.510	1.397.085.657

Al 31 de diciembre de 2016

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

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de valor razonable:

Las coberturas de valor razonable para las posiciones tanto en moneda extranjera como en moneda nacional, cubren el valor justo de la posición ante cambios en la tasa base, sin considerar el spread de crédito implícito. Estas operaciones disminuyen la duración de las posiciones y reducen el riesgo de cambios en su valor justo producto de cambios en las estructuras de tasa de interés.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Elemento cubierto	Al 30 de junio de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bonos emitidos MX/MN	-	834.982.149	-	749.973.106
Créditos MX, UF	570.070	-	677.969	-
DAP MN	-	1.255.855.059	-	1.131.103.520
Inversiones MX	201.289.578	-	202.204.217	-
Macrocoberturas MN, MX	1.372.452.182	-	1.212.042.651	-
Obligaciones MX	-	-	-	-
Total	1.574.311.830	2.090.837.208	1.412.924.837	1.881.076.626

Instrumento de cobertura	Al 30 de junio de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cross Currency Swaps	381.675.619	1.543.873.799	381.101.386	1.368.072.975
Swap Tasa MN	1.255.855.059	-	1.131.103.520	14.000.000
Swap Tasa MX	453.306.530	30.438.031	368.871.720	30.851.862
Total	2.090.837.208	1.574.311.830	1.881.076.626	1.412.924.837

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 junio de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos UF >1Y	1.474.579.477	-	1.733.697.084	-
Obligaciones futuras USD	-	39.832.800	-	40.240.800
DAP CLP	-	194.655.157	-	303.001.770
Activos UF	99.582.000	-	100.602.000	-
Bono MN/MX	-	391.650.035	-	375.440.777
Activos USD	311.662.923	-	141.126.202	-
Total	1.885.824.400	626.137.992	1.975.425.286	718.683.347

Instrumento de cobertura	Al 30 de junio de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
CCS	431.482.835	1.469.238.000	415.681.577	1.371.426.059
Forward UF	-	194.655.157	-	548.037.984
Forward USD	-	-	-	-
Swap Tasa	194.655.157	221.931.243	303.001.770	55.961.243
Total	626.137.992	1.885.824.400	718.683.347	1.975.425.286

Coberturas de inversión en el exterior:

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

	Al 30 de junio de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto				
Inversión neta en el exterior	628.639.598	-	635.078.637	-
Total	628.639.598	-	635.078.637	-

	Al 30 de junio de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumento de cobertura				
Bonos emitidos MX	-	628.639.598	-	635.078.637
Total	-	628.639.598	-	635.078.637

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 junio de 2017				
		Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de flujo		(440.216.546)	(1.130.503.452)	(780.505.999)	(245.863.548)	(2.597.089.545)
Egresos de flujo		409.498.497	1.060.461.492	774.110.816	245.394.059	2.489.464.864
Flujos netos		(30.718.049)	(70.041.960)	(6.395.183)	(469.489)	(107.624.681)
Instrumentos de cobertura						
Ingresos de flujo		440.216.546	1.130.503.452	780.505.999	245.863.548	2.597.089.545
Egresos de flujo		(409.498.497)	(1.060.461.492)	(774.110.816)	(245.394.059)	(2.489.464.864)
Flujos netos		30.718.049	70.041.960	6.395.183	469.489	107.624.681
		Al 31 de diciembre de 2016				
		Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de flujo		(637.840.061)	(1.115.161.784)	(882.483.951)	(360.537.494)	(2.996.023.290)
Egresos de flujo		602.905.202	1.041.366.583	861.816.560	360.984.422	2.867.072.767
Flujos netos		(34.934.859)	(73.795.201)	(20.667.391)	446.928	(128.950.523)
Instrumentos de cobertura						
Ingresos de flujo		637.840.061	1.115.161.784	882.483.951	360.537.494	2.996.023.290
Egresos de flujo		(602.905.202)	(1.041.366.583)	(861.816.560)	(360.984.422)	(2.867.072.767)
Flujos netos		34.934.859	73.795.201	20.667.391	(446.928)	128.950.523

NOTA 31 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre 2016, los saldos por este concepto son los siguientes:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> M\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	231.567.534	223.659.815
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(437.656)	(432.121)
Total	<u><u>231.129.878</u></u>	<u><u>223.227.694</u></u>

b) El importe en el período 2017 y ejercicio 2016 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>Al 30 de junio de 2017</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2016</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 de	-	432.121	432.121	851	294.315	295.166
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	52.359	52.359	7.209	278.967	286.176
Provisiones liberadas	-	(46.824)	(46.824)	(8.060)	(141.161)	(149.221)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	<u><u>-</u></u>	<u><u>437.656</u></u>	<u><u>437.656</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>432.121</u></u>	<u><u>432.121</u></u>

NOTA 32 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 30 de junio de 2017	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	10.907.758.975	472.563.191	504.083.175	11.884.405.341	(115.305.495)	(54.341.928)	(169.647.423)	11.714.757.918
Créditos de comercio exterior	670.101.035	59.753.780	3.420.119	733.274.934	(14.462.577)	(15.039)	(14.477.616)	718.797.318
Deudores en cuentas corrientes	154.220.658	4.402.601	10.226.918	168.850.177	(1.650.170)	(4.104.611)	(5.754.781)	163.095.396
Operaciones de factoraje	746.891.106	12.312.186	9.124.613	768.327.905	(5.918.207)	(2.287.049)	(8.205.256)	760.122.649
Préstamos estudiantiles	163.159.953	-	21.558.150	184.718.103	-	(4.953.220)	(4.953.220)	179.764.883
Operaciones de leasing	939.825.754	75.787.863	111.616.262	1.127.229.879	(19.022.413)	(2.242.255)	(21.264.668)	1.105.965.211
Otros créditos y cuentas por cobrar	35.600.265	376.252	13.538.110	49.514.627	(7.636.052)	(2.815.731)	(10.451.783)	39.062.844
Subtotal	13.617.557.746	625.195.873	673.567.347	14.916.320.966	(163.994.914)	(70.759.833)	(234.754.747)	14.681.566.219
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	17.271.472	-	1.061.653	18.333.125	-	(16.951)	(16.951)	18.316.174
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	659.460.126	-	11.631.677	671.091.803	-	(5.682.046)	(5.682.046)	665.409.757
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.611.190.357	-	163.555.676	4.774.746.033	-	(26.733.240)	(26.733.240)	4.748.012.793
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.287.921.955	-	176.249.006	5.464.170.961	-	(32.432.237)	(32.432.237)	5.431.738.724
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.902.286.455	-	253.729.076	2.156.015.531	-	(110.283.357)	(110.283.357)	2.045.732.174
Deudores en cuentas corrientes	99.345.376	-	11.602.679	110.948.055	-	(7.863.858)	(7.863.858)	103.084.197
Deudores por tarjetas de crédito	473.865.945	-	8.051.501	481.917.446	-	(9.792.058)	(9.792.058)	472.125.388
Operaciones de leasing	3.538.780	-	17.659	3.556.439	-	(25.923)	(25.923)	3.530.516
Otros créditos y cuentas por cobrar	38.382.270	-	8.493	38.390.763	-	(844.930)	(844.930)	37.545.833
Subtotal	2.517.418.826	-	273.409.408	2.790.828.234	-	(128.810.126)	(128.810.126)	2.662.018.108
TOTAL	21.422.898.527	625.195.873	1.123.225.761	23.171.320.161	(163.994.914)	(232.002.196)	(395.997.110)	22.775.323.051

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

Al 31 de diciembre de 2016	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas				Activo Neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	10.674.740.799	529.277.705	447.837.146	11.651.855.650	(107.450.558)	(54.779.636)	(162.230.194)	11.489.625.456
Créditos de comercio exterior	639.405.003	93.066.849	2.682.264	735.154.116	(18.135.869)	(13.149)	(18.149.018)	717.005.098
Deudores en cuentas corrientes	135.549.376	3.552.549	8.962.034	148.063.959	(1.286.351)	(3.846.556)	(5.132.907)	142.931.052
Operaciones de factoraje	843.559.945	5.351.386	7.463.987	856.375.318	(6.040.613)	(2.499.579)	(8.540.192)	847.835.126
Préstamos estudiantiles	165.004.911	-	17.948.986	182.953.897	-	(4.258.662)	(4.258.662)	178.695.235
Operaciones de leasing	942.278.670	73.899.434	54.349.409	1.070.527.513	(16.325.794)	(1.505.969)	(17.831.763)	1.052.695.750
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.998.470	323.035	5.798.974	34.120.479	(1.157.028)	(2.626.469)	(3.783.497)	30.336.982
Subtotal	13.428.537.174	705.470.958	545.042.800	14.679.050.932	(150.396.213)	(69.530.020)	(219.926.233)	14.459.124.699
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	19.969.187	-	1.307.892	21.277.079	-	(40.684)	(40.684)	21.236.395
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	602.183.860	-	12.702.970	614.886.830	-	(6.129.122)	(6.129.122)	608.757.708
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.202.498.506	-	161.255.366	4.363.753.872	-	(26.585.138)	(26.585.138)	4.337.168.734
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.824.651.553	-	175.266.228	4.999.917.781	-	(32.754.944)	(32.754.944)	4.967.162.837
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.837.436.082	-	231.961.942	2.069.398.024	-	(103.805.426)	(103.805.426)	1.965.592.598
Deudores en cuentas corrientes	97.754.554	-	9.053.105	106.807.659	-	(5.894.535)	(5.894.535)	100.913.124
Deudores por tarjetas de crédito	432.623.676	-	8.622.011	441.245.687	-	(6.461.782)	(6.461.782)	434.783.905
Operaciones de leasing	3.807.540	-	142.204	3.949.744	-	(45.378)	(45.378)	3.904.366
Otros créditos y cuentas por cobrar	23.059.960	-	10.454	23.070.414	-	(777.902)	(777.902)	22.292.512
Subtotal	2.394.681.812	-	249.789.716	2.644.471.528	-	(116.985.023)	(116.985.023)	2.527.486.505
TOTAL	20.647.870.539	705.470.958	970.098.744	22.323.440.241	(150.396.213)	(219.269.987)	(369.666.200)	21.953.774.041

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

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 junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 aproximadamente M\$647.023.709 y M\$565.888.988 respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y M\$483.762.606 y M\$508.588.268, 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 junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> <u>M\$</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>2016</u> <u>M\$</u>
Leasing financiero bruto	1.302.787.979	1.237.235.984
Ingreso financiero no devengado	(172.001.661)	(162.758.727)
Leasing financiero neto	<u>1.130.786.318</u>	<u>1.074.477.257</u>
	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> <u>M\$</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>2016</u> <u>M\$</u>
Menor a 1 año	297.732.786	257.564.528
Mayor a 1 año y menor a 5 años	387.765.038	411.582.662
Mayor a 5 años	445.288.494	405.330.067
Total	<u>1.130.786.318</u>	<u>1.074.477.257</u>

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\$4.031.638 al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 de M\$6.088.884 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b) Características de la cartera:

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	291.552.021	286.533.546	119.098.662	91.617.016	410.650.683	378.150.562	1,77%	1,69%
Fruticultura	51.853.051	48.173.810	75.155.681	92.119.816	127.008.732	140.293.626	0,55%	0,63%
Silvicultura y extracción de madera	153.064.500	166.430.725	18.529.464	13.518.785	171.593.964	179.949.510	0,74%	0,81%
Pesca	23.720.864	33.340.180	90.031.640	83.646.525	113.752.504	116.986.705	0,49%	0,52%
Explotación de minas y canteras	56.328.169	61.680.526	116.316.560	144.864.614	172.644.729	206.545.140	0,75%	0,93%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.087.693	2.355.638	61.829.862	106.233.510	63.917.555	108.589.148	0,28%	0,49%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	189.553.548	200.300.720	200.779.869	131.814.498	390.333.417	332.115.218	1,68%	1,49%
Industria textil y del cuero	29.983.939	33.630.499	28.847.541	47.491.512	58.831.480	81.122.011	0,25%	0,36%
Industria de la madera y muebles	31.081.810	31.941.471	16.323.905	14.698.955	47.405.715	46.640.426	0,20%	0,21%
Industria del papel, imprentas y editoriales	35.823.673	37.183.900	26.551.129	8.748.651	62.374.802	45.932.551	0,27%	0,21%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	118.201.964	122.563.258	110.525.519	129.254.267	228.727.483	251.817.525	0,99%	1,13%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	313.671.325	367.547.367	63.754.623	88.563.942	377.425.948	456.111.309	1,63%	2,04%
Otras industrias manufactureras	21.369.460	16.378.458	153.894.262	147.767.568	175.263.722	164.146.026	0,76%	0,74%
Electricidad, gas y agua	406.803.944	346.252.687	172.555.948	235.605.463	579.359.892	581.858.150	2,50%	2,61%
Construcción de viviendas	164.582.512	183.091.371	5.125.881	2.578.174	169.708.393	185.669.545	0,73%	0,83%
Otras obras y construcciones	936.743.114	901.495.996	177.824.270	157.555.445	1.114.567.384	1.059.051.441	4,81%	4,74%
Comercio al por mayor	649.555.702	612.984.441	588.222.509	502.279.505	1.237.778.211	1.115.263.946	5,34%	5,00%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	474.744.397	467.131.137	296.832.959	381.979.410	771.577.356	849.110.547	3,33%	3,80%
Transporte y almacenamiento	326.703.341	321.611.277	335.557.778	256.042.348	662.261.119	577.653.625	2,87%	2,59%
Comunicaciones	95.026.117	109.090.623	97.937.775	58.345.723	192.963.892	167.436.346	0,83%	0,75%
Establecimientos financieros y de seguros	2.127.071.937	2.263.323.527	304.735.144	269.264.691	2.431.807.081	2.532.588.218	10,49%	11,34%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.464.142.139	1.460.248.212	1.491.002.002	1.216.008.697	2.955.144.141	2.676.256.909	12,75%	11,99%
Servicios comunales, sociales y personales	1.247.759.073	1.186.005.323	1.153.463.690	1.239.757.124	2.401.222.763	2.425.762.447	10,36%	10,87%
Subtotal	9.211.424.293	9.259.294.692	5.704.896.673	5.419.756.239	14.916.320.966	14.679.050.931	64,37%	65,77%
Colocaciones para vivienda	4.804.416.960	4.397.665.431	659.754.001	602.252.350	5.464.170.961	4.999.917.781	23,58%	22,40%
Colocaciones de consumo	2.642.797.120	2.516.664.692	148.031.114	127.806.837	2.790.828.234	2.644.471.529	12,04%	11,85%
TOTAL	16.658.638.373	16.173.624.815	6.512.681.788	6.149.815.426	23.171.320.161	22.323.440.241	100%	100%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de	150.396.213	219.269.987	369.666.200	154.676.454	209.774.262	364.450.716
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(12.467.979)	(25.208.194)	(37.676.173)	(7.227.928)	(73.958.047)	(81.185.975)
Colocaciones para vivienda	-	(3.561.119)	(3.561.119)	-	(7.456.419)	(7.456.419)
Colocaciones de consumo	-	(65.412.194)	(65.412.194)	-	(113.832.575)	(113.832.575)
Total de castigos	(12.467.979)	(94.181.507)	(106.649.486)	(7.227.928)	(195.247.041)	(202.474.969)
Provisiones constituidas	44.116.204	114.899.666	159.015.870	10.698.675	213.636.358	224.335.033
Provisiones liberadas	(18.049.524)	(7.985.950)	(26.035.474)	(7.750.988)	(8.893.592)	(16.644.580)
Saldos al 31 de	163.994.914	232.002.196	395.997.110	150.396.213	219.269.987	369.666.200

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

	Al 30 de junio de	Al 31 diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Provisiones individuales y grupales	395.997.110	369.666.200
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 42)	21.854.216	20.180.284
Provisiones adicionales	70.761.000	64.067.230
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 42)	-	4.587.447
Provisiones por riesgo país (Nota 42)	2.018.252	1.926.164
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 31)	437.656	432.121
Total	491.068.234	460.859.446

Durante el período 2017 y ejercicio 2016, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda garantizada	582.951.912	173.406.244	75.628.287	831.986.443	429.985.927	171.750.156	69.930.035	671.666.118
Deuda sin garantía	193.669.630	2.842.762	197.781.120	394.293.512	151.483.203	3.516.072	179.859.683	334.858.958
Total	776.621.542	176.249.006	273.409.407	1.226.279.955	581.469.130	175.266.228	249.789.718	1.006.525.076

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda garantizada	131.588.913	69.511.878	5.728.052	206.828.843	141.836.420	71.396.812	4.902.706	218.135.938
Deuda sin garantía	91.898.835	3.257.141	39.590.555	134.746.531	67.226.011	2.481.258	32.523.631	102.230.900
Total	223.487.748	72.769.019	45.318.607	341.575.374	209.062.431	73.878.070	37.426.337	320.366.838

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

	Al 30 de junio de 2017											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Cartera corriente o estandar	14.094.525.313	5.286.281.215	2.513.513.378	21.894.319.906	569.370.612	160.216.881	231.307.533	960.895.026	14.663.895.925	5.446.498.096	2.744.820.911	22.855.214.932
Mora 1 a 29 días	37.366.178	1.200.908	2.783.509	41.350.595	48.840.993	1.492.900	3.972.918	54.306.811	86.207.171	2.693.808	6.756.427	95.657.406
Mora 30 a 89 días	7.807.933	439.832	1.121.940	9.369.705	28.721.429	1.858.467	10.898.456	41.478.352	36.529.362	2.298.299	12.020.396	50.848.057
Mora 90 días o más	-	-	-	-	129.688.508	12.680.758	27.230.500	169.599.766	129.688.508	12.680.758	27.230.500	169.599.766
Total Cartera antes de provisiones	14.139.699.424	5.287.921.955	2.517.418.827	21.945.040.206	776.621.542	176.249.006	273.409.407	1.226.279.955	14.916.320.966	5.464.170.961	2.790.828.234	23.171.320.161
Creditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,32%	0,03%	0,16%	0,23%	9,99%	1,90%	5,44%	7,81%	0,82%	0,09%	0,67%	0,63%
Creditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	16,70%	7,19%	9,96%	13,83%	0,87%	0,23%	0,98%	0,73%

	Al 31 de diciembre de 2016											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Cartera corriente o estandar	14.072.294.412	4.823.002.489	2.390.735.233	21.286.032.134	443.324.060	154.837.308	217.112.201	815.273.569	14.515.618.472	4.977.839.797	2.607.847.434	22.101.305.703
Mora 1 a 29 días	17.332.136	1.080.181	2.734.729	21.147.046	5.172.412	1.211.584	3.057.810	9.441.806	22.504.548	2.291.765	5.792.539	30.588.852
Mora 30 a 89 días	7.955.253	568.883	1.211.849	9.735.985	13.608.989	2.355.303	7.168.649	23.132.941	21.564.242	2.924.186	8.380.498	32.868.926
Mora 90 días o más	-	-	-	-	119.363.669	16.862.033	22.451.058	158.676.760	119.363.669	16.862.033	22.451.058	158.676.760
Total Cartera antes de provisiones	14.097.581.801	4.824.651.553	2.394.681.811	21.316.915.165	581.469.130	175.266.228	249.789.718	1.006.525.076	14.679.050.931	4.999.917.781	2.644.471.529	22.323.440.241
Creditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,18%	0,03%	0,16%	0,14%	3,23%	2,04%	4,09%	3,24%	0,30%	0,10%	0,54%	0,28%
Creditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,53%	9,62%	8,99%	15,76%	0,81%	0,34%	0,85%	0,71%

NOTA 33 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	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	220.554.759	-	220.554.759	218.189.225	-	218.189.225
Bonos o pagarés de la Tesorería	288.453.745	-	288.453.745	516.270.236	-	516.270.236
Otros instrumentos fiscales	9.639.158	-	9.639.158	11.757.250	-	11.757.250
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	167.242.424	-	167.242.424	254.201.605	-	254.201.605
Bonos y efectos de comercio de empresas	24.028.209	-	24.028.209	20.407.140	-	20.407.140
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	1.900.686	-	1.900.686	1.901.091	-	1.901.091
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (c)	86.071.731	863.044	86.934.775	634.696.819	871.884	635.568.703
Otros instrumentos emitidos en el exterior	1.498.262.498	-	1.498.262.498	867.077.147	-	867.077.147
Totales	2.296.153.210	863.044	2.297.016.254	2.524.500.513	871.884	2.525.372.397

- (a) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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, Bolsa de Valparaíso y Bolsa de Productos Agropecuario S.A. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.
- (c) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenido al vencimiento, corresponde a la cartera de la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su balance consolidado, inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

NOTA 34 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de junio de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Patrimonio M\$	Participación %	Valor de inversión M\$	Resultado devengado M\$	Patrimonio M\$	Participación %	Valor de inversión M\$	Resultado devengado M\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	6.976.519	12,71	886.771	62.566	6.422.014	12,71	816.289	141.725
Combank S.A.	5.734.301	10,33	592.353	25.859	5.471.999	10,33	565.257	67.885
Transbank S.A.	51.908.239	8,72	4.525.798	231.540	49.518.177	8,72	4.317.412	454.201
Nexus S.A.	12.265.302	12,90	1.582.592	162.759	10.809.085	12,90	1.394.696	246.548
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.337.376	13,61	1.541.853	44.725	11.000.205	13,61	1.497.128	148.742
AFT S.A.	14.554.849	20,00	2.910.970	129.528	13.907.211	20,00	2.781.442	229.910
Centro de Compensación Automatizado S.A.	4.426.083	33,33	1.475.214	268.725	3.984.883	33,33	1.328.161	394.038
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3.506.335	7,03	246.428	29.094	3.100.713	7,03	217.921	46.782
Credicorp LTD.(**)	-	-	-	-	3.844.309.258	1,93	109.730.112	13.340.695
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34.084	-			34.084	-
Acciones FED y FHLB (*)			-	1.287.799			60.031.930	3.058.903
Acciones Bladex			17.922	87.727			219.092	178.357
Credicorp LTD.(**)			186.851.409	106.231.588			-	-
Otras acciones			219.092	82.751			10.667	(21.851)
Total			200.884.486	108.644.661			182.944.191	18.285.935
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	9.097.270	50,00	4.548.634	250.494	8.596.282	50,00	4.298.141	409.084
Artikos Chile S.A.	1.306.439	50,00	653.220	180.625	1.430.724	50,00	715.362	440.774
Total			5.201.854	431.119			5.013.503	849.858
Total inversiones en sociedades			206.086.340	109.075.780			187.957.694	19.135.793

(*) Corresponden a acciones que reconoce la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su Estado de Situación Financiera Consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank of Florida (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida. Al 30 de junio de 2017 estas acciones fueron reclasificadas a otros activos.

(**) Ver nota 7 hechos relevantes.

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> M\$
Saldo al 1 de enero de	187.957.694	170.102.869
Adquisición de inversiones	40.410.475	7.469.184
Ajuste por conversión (*)	(600.483)	(2.032.141)
Participación sobre resultados	109.075.780	19.135.793
Venta inversión en sociedad	(61.673.038)	-
Dividendos percibidos	(5.323.507)	(5.976.900)
Ajuste discontinuación método de la participación Credicorp LTD.	(616.636)	-
Ajuste provisión dividendos mínimos	(104.162)	(403.541)
Provisión dividendos mínimos	(14.845.879)	(337.570)
Acciones FED y FHLB (**)	(48.193.904)	-
Saldos	206.086.340	187.957.694

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

(**) Corresponden a acciones de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL), las que al 30 de junio de 2017 fueron reclasificadas a otros activos.

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 35 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	<u>Al 30 de junio de 2017</u>		
			<u>Saldo bruto</u> M\$	<u>Amortización acumulada</u> M\$	<u>Saldo neto</u> M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	5	5	54.513.214	(36.480.537)	18.032.677
Intangibles generados internamente (b)	6	5	217.071.699	(125.318.025)	91.753.674
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	7	41.492.499	(8.726.942)	32.765.557
Leasehold interest	30	28	2.662.159	(368.721)	2.293.438
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	11.949.840	-	11.949.840
Goodwill	-	-	10.672.835	-	10.672.835
Total			338.362.246	(170.894.225)	167.468.021

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

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

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

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Intangibles		Intangibles amortizables en combinación de negocios		Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total
	Adquiridos en forma independiente	Generados internamente	Core deposit	Leasehold interest	Trade name	Goodwill	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldos al 1 de enero de 2017	51.649.620	213.725.779	41.917.300	2.689.053	12.072.240	10.782.012	332.836.004
Adquisiciones	1.113.368	15.202.494	-	-	-	-	16.315.862
Retiros / trasposos	1.750.226	(11.490.714)	-	-	-	-	(9.740.488)
Variación tipo de cambio	-	-	(424.801)	(26.894)	(122.400)	(109.177)	(683.272)
Otros	-	(365.860)	-	-	-	-	(365.860)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de junio de 2017	54.513.214	217.071.699	41.492.499	2.662.159	11.949.840	10.672.835	338.362.246
Amortización del período	(2.942.047)	(9.962.560)	(2.537.637)	(107.217)	-	-	(15.549.461)
Amortización acumulada	(33.578.883)	(115.242.741)	(6.235.941)	(263.474)	-	-	(155.321.039)
Otros	40.393	(112.724)	46.636	1.970	-	-	(23.725)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(36.480.537)	(125.318.025)	(8.726.942)	(368.721)	-	-	(170.894.225)
Saldo neto al 30 de junio de 2017	18.032.677	91.753.674	32.765.557	2.293.438	11.949.840	10.672.835	167.468.021

Al 30 de junio de 2017 no existen indicadores de deterioro tanto para el Goodwill como para el valor de la Marca (Trade name).

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Intangibles amortizables en combinación de negocios			Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total
			Core deposit	Leasehold interest	Otros	Trade name	Goodwill	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldos al 1 de enero de 2016	45.722.364	194.264.762	44.234.175	2.837.704	39.051.042	12.739.500	2.197.858	341.047.405
Adquisiciones	4.819.765	19.313.968	-	-	-	-	-	24.133.733
Retiros / trasposos	(1.209)	(954.214)	-	-	-	-	-	(955.423)
Variación tipo de cambio	-	-	(2.316.875)	(148.651)	-	(667.260)	51.574	(3.081.212)
Remediación de goodwill	-	-	-	-	-	-	8.532.580	8.532.580
Otros	1.108.700	1.101.263	-	-	-	-	-	2.209.963
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	51.649.620	213.725.779	41.917.300	2.689.053	39.051.042	12.072.240	10.782.012	371.887.046
Amortización del ejercicio	(5.508.226)	(18.012.622)	(5.206.354)	(219.548)	-	-	-	(28.946.750)
Amortización acumulada	(28.032.405)	(97.230.119)	(1.134.589)	(47.937)	(39.051.042)	-	-	(165.496.092)
Otros	(38.252)	-	105.002	4.011	-	-	-	70.761
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(33.578.883)	(115.242.741)	(6.235.941)	(263.474)	(39.051.042)	-	-	(194.372.081)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	18.070.737	98.483.038	35.681.359	2.425.579	-	12.072.240	10.782.012	177.514.965

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

NOTA 36 - PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

a) La composición del activo fijo al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Al 30 de junio de 2017					
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	34	30	285.989.961	(67.666.761)	218.323.200
Equipos	4	4	142.227.668	(110.593.685)	31.633.983
Otros activos fijos	8	6	52.407.781	(30.626.061)	21.781.720
Total			480.625.410	(208.886.507)	271.738.903

Al 31 de diciembre de 2016					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			M\$	M\$	M\$
Edificios y terrenos	33	30	290.897.920	(63.244.191)	227.653.729
Equipos	4	4	131.518.430	(103.200.824)	28.317.606
Otros activos fijos	8	6	52.768.106	(29.244.911)	23.523.195
Total			475.184.456	(195.689.926)	279.494.530

b) El movimiento del activo fijo al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	290.897.920	131.518.430	52.768.106	475.184.456
Adiciones	4.218.086	10.800.461	11.198.634	26.217.181
Retiros/bajas/ventas	(8.618.618)	(73.866)	(153.387)	(8.845.871)
Trasposos	-	-	(10.173.689)	(10.173.689)
Otros	(507.427)	(17.357)	(21.143)	(545.927)
Deterioro	-	-	(1.210.740)	(1.210.740)
Saldo bruto al 30 de junio de 2017	285.989.961	142.227.668	52.407.781	480.625.410
Depreciación del período	(4.422.570)	(7.398.633)	(1.635.146)	(13.456.349)
Otros ajustes	-	5.772	253.996	259.768
Depreciaciones acumuladas	(63.244.191)	(103.200.824)	(29.244.911)	(195.689.926)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(67.666.761)	(110.593.685)	(30.626.061)	(208.886.507)
Saldo neto al 30 de junio de 2017	218.323.200	31.633.983	21.781.720	271.738.903

	<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 2016	288.329.755	118.013.779	50.633.318	456.976.852
Adiciones	1.693.822	6.531.642	1.417.951	9.643.415
Retiros/bajas/ventas	-	(2.249.050)	(2.246.770)	(4.495.820)
Traspasos	3.201.030	7.718.835	1.986.744	12.906.609
Otros	(2.326.687)	1.503.224	1.069.247	245.784
Deterioro	-	-	(92.384)	(92.384)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	290.897.920	131.518.430	52.768.106	475.184.456
Depreciación del ejercicio	(8.591.397)	(13.851.199)	(3.718.943)	(26.161.539)
Otros ajustes	(1.300)	2.751.936	2.141.471	4.892.107
Depreciaciones acumuladas	(54.651.494)	(92.101.561)	(27.667.439)	(174.420.494)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(63.244.191)	(103.200.824)	(29.244.911)	(195.689.926)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	227.653.729	28.317.606	23.523.195	279.494.530

- c) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el deterioro neto por M\$1.210.740 y \$92.384 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- d) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 30 de junio de 2017	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	10.808	-	-	10.808

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 ascienden a M\$1.653.120 (M\$1.646.790 en 2016) y se presentan formando parte del rubro “Otros activos fijos”.

NOTA 37 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre 2016, 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\$51.435.065 al 30 de junio de 2017 (activo por M\$31.246.929 al 31 de diciembre de 2016). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 25,5% para 2017 y 24% para 2016)	(41.487.346)	(76.690.857)
Provisión año anterior	(889.979)	(6.862.629)
Provisión 35% impuesto único	(204.012)	(111.287)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	44.708.612	84.022.513
Crédito por gastos por capacitación	-	1.820.633
Crédito por adquisición de activos fijos	7.371	8.970
Crédito por donaciones	775.469	801.937
Impuesto renta por recuperar	47.690.075	27.509.275
Otros impuestos y retenciones por recuperar	834.875	748.374
Total	<u>51.435.065</u>	<u>31.246.929</u>

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>Al 30 de junio de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(41.487.346)	(41.075.002)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	<u>(41.487.346)</u>	<u>(41.075.002)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(47.209.109)	(8.623.968)
	<u>(47.209.109)</u>	<u>(8.623.968)</u>
Subtotal	<u>(88.696.455)</u>	<u>(49.698.970)</u>
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(53.566)	(61.288)
Otros	4.611	2.755
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>(88.745.410)</u>	<u>(49.757.503)</u>

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2017 y 2016:

	Al 30 de junio de			
	2017		2016	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto		320.044.858		211.337.543
Tasa de impuesto aplicable	25,500		24,000	
Impuesto a la tasa impositiva vigente		81.611.439		50.721.010
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	3,764	12.047.938	(1,061)	(2.242.291)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,017	53.566	0,029	61.288
Otros	(1,552)	(4.967.533)	0,576	1.217.496
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	27,729	88.745.410	23,544	49.757.503

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2017 y 2016 es 27,729% y 23,544% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el período /ejercicio	
	Al 30 de Junio de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2.655.941)	(3.196.859)	540.918	(7.785.605)
Cobertura de flujo de caja	2.659.315	4.512.003	(1.852.688)	508.025
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	3.374	1.315.144	(1.311.770)	(7.277.580)

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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 junio de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	56.422.572	-	56.422.572	67.424.169	-	67.424.169
Provisión por vacaciones y bonos al personal	24.543.207	-	24.543.207	25.797.823	-	25.797.823
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	10.641.028	-	10.641.028	814.109	-	814.109
Otros	11.740.012	(3.752.124)	7.987.888	12.992.459	(2.778.773)	10.213.686
Activo fijo	-	(18.015.367)	(18.015.367)	-	(15.074.842)	(15.074.842)
Activos transitorios	-	(31.805.401)	(31.805.401)	-	(34.604.264)	(34.604.264)
Intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-
Inversión en sociedades	-	(38.607.455)	(38.607.455)	-	-	-
Operaciones contratos derivados	-	(2.659.316)	(2.659.316)	-	(4.512.005)	(4.512.005)
Diferencias temporales BCI Financial Group (*)	77.042.945	-	77.042.945	91.065.454	-	91.065.454
Total activo (pasivo) neto	180.389.764	(94.839.663)	85.550.101	198.094.014	(56.969.884)	141.124.130
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	3.374	3.374	-	1.315.144	1.315.144
Efecto neto por impuesto diferido activo	180.389.764	(94.836.289)	85.553.475	198.094.014	(55.654.740)	142.439.274

(*) Este activo por impuestos diferidos ha sido reconocido por la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 y tiene como principales ítem una pérdida fiscal y algunos intangibles.

NOTA 38 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2017</u> M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> M\$
Activos para leasing (a)	43.461.188	92.638.109
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	900.431	1.477.208
Bienes adjudicados en remate judicial	4.978.105	3.388.594
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(82.926)	(75.588)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	260.879.253	259.699.819
Inversiones en oro	3.738.872	3.515.020
IVA crédito fiscal	8.394.643	8.186.458
Gastos pagados por anticipado	49.782.307	54.119.496
Bienes del activo fijo para la venta	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	22.468.053	14.427.103
Cuentas por cobrar	22.472.461	31.273.670
Valores por Recuperar	23.768.652	13.652.950
Ajuste de valoración por macrocoberturas	6.500.191	4.250.941
Derechos por seguros a favor de City Nacional Bank (d)	135.638.716	135.343.431
Otros activos	67.588.604	52.660.724
Acciones FED y FHLB (e)	48.193.904	-
Total	<u>698.682.454</u>	<u>674.557.935</u>

- (a) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (b) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.
- (c) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles e inmuebles. Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien del activo fijo para la venta y/o bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.
- (d) Corresponde a seguros de vida de la Filial City National Bank of Florida (CNB), para ciertos ejecutivos y empleados donde CNB es propietario y beneficiario. CNB invierte en estas pólizas, conocidas por sus siglas en inglés, como BOLI (Bank Owned Life Insurance), ya que proporcionan una forma eficiente de fondos para retiro a largo plazo y otros beneficios en gastos por empleados.

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

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2017 y ejercicio 2016, es el siguiente:

	Provisión
	M\$
Saldo al 1 de enero de 2017	75.588
Constitución de provisiones	88.359
Liberación de provisiones	(81.021)
Saldo al 30 de junio de 2017	82.926
Saldo al 1 de enero de 2016	239.717
Constitución de provisiones	75.588
Liberación de provisiones	(239.717)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	75.588

NOTA 39 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	7.958.517.483	7.345.947.963
Otros depósitos y cuentas a la vista	555.700.202	549.226.826
Otras obligaciones a la vista	380.476.568	299.089.844
Total	8.894.694.253	8.194.264.633
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.929.914.374	9.894.341.637
Cuentas de ahorro a plazo	51.091.013	50.186.248
Otros saldos acreedores a plazo	1.085.694	1.202.918
Total	9.982.091.081	9.945.730.803

NOTA 40 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> 2017 M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2016 M\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	136.555	1.958.972
Subtotal	<u>136.555</u>	<u>1.958.972</u>
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	348.841.375	355.514.430
Otras obligaciones	203.129.479	265.437.309
Subtotal	<u>551.970.854</u>	<u>620.951.739</u>
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	369.693.131	398.595.463
Préstamos y otras obligaciones	673.970.720	627.257.202
Subtotal	<u>1.043.663.851</u>	<u>1.025.852.665</u>
Total	<u>1.595.771.260</u>	<u>1.648.763.376</u>

NOTA 41 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> 2017 M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2016 M\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	33.010.212	33.943.054
Otras obligaciones en el país	35.602.235	39.118.028
Obligaciones con el exterior	582.259.001	880.184.098
Total	<u>650.871.448</u>	<u>953.245.180</u>
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	21.319.028	24.995.211
Bonos corrientes	3.972.458.799	3.474.038.209
Bonos subordinados	901.076.140	897.451.501
Total	<u>4.894.853.967</u>	<u>4.396.484.921</u>

b) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	M\$	M\$	M\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	3.205.703.342	766.755.457	3.972.458.799
Bonos subordinados	901.076.140	-	901.076.140
Total	4.106.779.482	766.755.457	4.873.534.939
Al 31 de diciembre de 2016			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	M\$	M\$	M\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.953.817.129	520.221.080	3.474.038.209
Bonos subordinados	897.451.501	-	897.451.501
Total	3.851.268.630	520.221.080	4.371.489.710

c) Al 30 de junio de 2017, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado M\$
SERIE_AG	228.500.000.000	228.500.000.000	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	218.376.201.426	218.376.201
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	52.643.310.693	52.643.311
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	47.947.496.388	47.947.496
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						3.764.667.401	3.764.667
Subtotal	778.500.000.000	330.136.058.698				323.731.675.908	322.731.675

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%	9.643.943	257.156.607
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.692.338	258.447.064
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.796.961	109.002.832
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.732.077	259.506.698
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.364.318	355.953.382
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,23%	19.783.184	527.520.381
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	2,09%	3.092.496	82.461.674
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,09%	3.065.743	81.748.322
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,09%	3.027.266	80.722.317
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,09%	3.049.510	81.315.450
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,09%	3.010.734	80.281.492
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,82%	3.066.642	81.772.295
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,82%	3.016.763	80.442.260
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	1,82%	3.006.848	80.177.871
SERIE_A1	3.000.000	-	01/04/2017	01/04/2022	-	-	-
SERIE_A2	3.000.000	-	01/04/2017	01/04/2027	-	-	-
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						-	14.631.784
Subtotal	130.000.000	93.050.000				92.348.823	2.431.140.429

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado M\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	604.951.399	401.615.135
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	503.528.764	334.282.676
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						(46.659)	(30.976)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.108.433.504	735.866.835

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO

Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado M\$	
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,888%	19.851.194	15.043.612	
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)							-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.851.194	15.043.612	

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado M\$	
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.430.568	103.445.219	
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	150.319.043	104.060.278	
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.559.196	103.534.264	
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,000%	89.055.507	61.649.812	
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)							(3.115.022)	(2.156.414)
Subtotal	540.000.000	540.000.000				535.249.292	370.533.159	

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado M\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.895.821.137	28.911.561
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.055.585.321	59.381.800
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.498.593.892	8.849.728
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.450.000.350	97.143.089
Total bonos corrientes							3.972.458.799

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado M\$
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	212.265	5.660.066
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	557.957	14.877.951
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	197.105	5.255.812
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	709.506	18.919.030
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.134.591	30.253.977
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.021.177	27.229.767
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.008.890	26.902.145
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	685.125	18.268.915
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.382.738	36.870.837
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.449.426	38.649.065
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.890.867	50.420.135
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.287.200	60.988.394
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.886.400	50.301.027
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.457.753	145.531.470
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.514.327	93.709.851
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.621.849	69.911.841
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.775.179	207.325.857
Total bonos subordinados	52.600.000	46.600.000				33.792.355	901.076.140

TOTAL BONOS**4.873.534.939**

d) Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado M\$
SERIE_AG	228.500.000.000	228.500.000.000	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	218.525.435.570	218.525.436
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	52.317.528.419	52.317.528
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	47.797.884.553	47.797.885
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						3.581.043.966	3.581.044
Subtotal	778.500.000.000	330.136.058.698				322.221.892.508	322.221.893

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado M\$
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.462.771	249.324.900
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.647.225	254.184.901
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	2.974.410	78.369.693
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.699.783	255.569.677
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.247.029	349.032.464
SERIE_AJ2	20.000.000	13.375.000	01/10/2014	01/10/2024	2,47%	12.999.184	342.502.247
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	2,26%	3.101.123	81.708.331
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,26%	3.070.762	80.908.369
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,26%	3.028.975	79.807.369
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,26%	3.051.821	80.409.330
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,26%	3.011.239	79.340.076
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						15.121.450	15.121.450
Subtotal	115.000.000	77.425.000				73.294.322	1.946.278.807

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado M\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	604.127.154	405.175.999
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	503.157.330	337.457.558
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						(29.097)	(19.515)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.107.255.387	742.614.042

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

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

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado M\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.888.163.230	28.080.457
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.044.621.936	57.702.159
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.496.180.471	8.594.931
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.428.965.637	94.377.547
Total bonos corrientes							3.474.038.209

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

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

TOTAL BONOS

4.371.489.710

NOTA 42 - PROVISIONES

- a) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>Al 30 de junio de</u> 2017	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2016
	M\$	M\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	39.702.188	48.906.269
Provisiones para dividendos mínimos	31.131.135	45.783.486
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	21.854.216	20.180.284
Provisiones por contingencias (*)	89.480.399	90.433.688
Provisiones por riesgo país	2.018.252	1.926.164
Total	184.186.190	207.229.891

- (*) Incluye provisiones adicionales por M\$70.761.000 (M\$64.067.230 en 2016), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco (ver Nota 2, letra s, N° 1 literal u y Nota 32).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal por M\$0 al 30 de junio de 2017 (M\$4.587.447 en 2016) (ver Nota 2, letra s, literal u y Nota 32).

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>Al 30 de junio de</u> 2017 M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2016 M\$
Provisión por otros beneficios al personal	30.451.364	38.700.401
Provisión de vacaciones	9.250.824	10.205.868
Total	39.702.188	48.906.269

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

c) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, para créditos contingentes son las siguientes:

	<u>Al 30 de junio de</u> 2017 M\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2016 M\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	957.919	717.446
Cartas de crédito del exterior confirmadas	226	1.917
Cartas de crédito documentarias emitidas	165.600	293.754
Boletas de garantía	7.824.750	9.804.923
Líneas de crédito de libre disposición	11.040.261	8.148.356
Otros compromisos de crédito	1.865.460	1.213.888
Total	21.854.216	20.180.284

d) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2017 y ejercicio 2016:

	PROVISIONES SOBRE					Total M\$
	Beneficios y remuneraciones al personal M\$	Dividendos mínimos M\$	Riesgo de créditos contingentes M\$	Contingencias M\$	Riesgo país M\$	
Al 1 de enero de 2017	48.906.269	45.783.486	20.180.284	90.433.688	1.926.164	207.229.891
Provisiones constituidas	1.395.298	31.131.135	4.233.499	6.721.012	192.287	43.673.231
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(10.063.486)	(45.783.486)	(2.928.173)	(7.632.005)	(70.072)	(66.477.222)
Variación tipo de cambio	(535.893)	-	368.606	(42.296)	(30.127)	(239.710)
Al 30 de junio de 2017	39.702.188	31.131.135	21.854.216	89.480.399	2.018.252	184.186.190
Al 1 de enero de 2016	39.151.728	44.583.117	18.525.269	95.539.483	2.668.196	200.467.793
Provisiones constituidas	24.331.299	45.783.486	5.810.623	66.875.444	156.522	142.957.374
Aplicaciones /liberaciones de provisiones	(14.192.952)	(44.583.117)	(3.869.822)	(71.868.751)	(771.240)	(135.285.882)
Variación tipo de cambio	(383.806)	-	(285.786)	(112.488)	(127.314)	(909.394)
Al 31 de diciembre de 2016	48.906.269	45.783.486	20.180.284	90.433.688	1.926.164	207.229.891

NOTA 43 - OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016
	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar	189.318.738	196.332.981
Ingresos percibidos por adelantado	20.352.066	22.785.018
Acreedores varios	305.685.590	278.198.450
Otros pasivos	34.440.994	9.815.683
Total	549.797.388	507.132.132

NOTA 44 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del período 2017 y 2016, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de junio de					
	2017			2016		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de retrocompra	890.564	144.666	1.035.230	942.079	654.838	1.596.917
Créditos otorgados a bancos	3.385.268	-	3.385.268	1.920.031	-	1.920.031
Colocaciones comerciales	372.902.626	43.633.114	416.535.740	347.522.721	58.418.966	405.941.687
Colocaciones para la vivienda	87.631.573	54.470.267	142.101.840	79.371.451	63.602.045	142.973.496
Colocaciones de consumo	176.522.663	339.275	176.861.938	168.810.082	46.996	168.857.078
Instrumentos de inversión	30.785.619	1.633.582	32.419.201	36.564.474	2.907.671	39.472.145
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	3.665.937	1.328.549	4.994.486	64.455	6.814.431	6.878.886
Resultado de coberturas contables (MTM)	(22.587.387)	-	(22.587.387)	(2.423.143)	-	(2.423.143)
Total de ingresos por intereses y reajustes	653.196.863	101.549.453	754.746.316	632.772.150	132.444.947	765.217.097

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

Al cierre del período 2017 y 2016, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Depósitos a la vista	(9.606.184)	(5.760.013)
Contratos de retrocompra	(7.931.006)	(6.965.057)
Depósitos y captaciones a plazo	(143.518.887)	(167.361.890)
Obligaciones con bancos	(16.069.739)	(12.578.397)
Instrumentos de deuda emitidos	(112.024.574)	(104.109.432)
Otras obligaciones financieras	(3.315.843)	(2.477.348)
Otros gastos por intereses y reajustes	(2.314.570)	(1.892.708)
Resultado de coberturas contables	4.627.696	(16.758.479)
Total de gastos por intereses y reajustes	(290.153.107)	(317.903.324)

b) Al 30 de junio de 2017 y 2016 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de junio de					
	2017			2016		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Margen Cobertura del Activo						
Cobertura Valor Razonable	10.854.439	(8.145.069)	2.709.370	22.575.772	(909.204)	21.666.568
Cobertura Flujo de Caja	14.605.459	(39.902.216)	(25.296.757)	25.803.560	(49.893.271)	(24.089.711)
Subtotal	<u>25.459.898</u>	<u>(48.047.285)</u>	<u>(22.587.387)</u>	<u>48.379.332</u>	<u>(50.802.475)</u>	<u>(2.423.143)</u>
Margen Cobertura del Pasivo						
Cobertura Valor Razonable	4.957.273	(329.577)	4.627.696	15.622.826	(32.381.305)	(16.758.479)
Subtotal	<u>4.957.273</u>	<u>(329.577)</u>	<u>4.627.696</u>	<u>15.622.826</u>	<u>(32.381.305)</u>	<u>(16.758.479)</u>
Total	<u>30.417.171</u>	<u>(48.376.862)</u>	<u>(17.959.691)</u>	<u>64.002.158</u>	<u>(83.183.780)</u>	<u>(19.181.622)</u>

NOTA 45 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	3.175.638	3.134.433
Comisiones por avales y cartas de crédito	10.076.190	10.391.531
Comisiones por servicios de tarjetas	40.915.473	38.343.925
Comisiones por administración de cuentas	22.291.255	21.461.922
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	23.781.029	21.373.641
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.669.127	2.885.089
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	26.376.793	28.597.734
Remuneraciones por comercialización de seguros	2.352.654	2.837.656
Remuneraciones por servicios prestados	10.363.193	10.020.322
Otras comisiones ganadas	2.239.695	2.768.321
Total de ingresos por comisiones	144.241.047	141.814.574
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(20.445.285)	(18.838.422)
Comisiones por operación de valores	(6.350.386)	(6.214.804)
Otras comisiones pagadas	(13.187.489)	(11.275.732)
Total de gastos por comisiones	(39.983.160)	(36.328.958)

NOTA 46 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Cartera de negociación	54.011.797	39.528.740
Contratos de instrumentos derivados	(16.544.426)	54.038.726
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	982.039	-
Cartera disponible para la venta	6.524.715	1.049.067
Otros	(6.752)	(35.705)
Total	44.967.373	94.580.828

NOTA 47 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	8.538.235.094	13.446.756.750
Pérdida por diferencia de cambio	(8.528.931.877)	(13.466.107.556)
Subtotal	9.303.217	(19.350.806)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(949.066)	(8.699.102)
Subtotal	(949.066)	(8.699.102)
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	21.476.007	(9.268.984)
Resultado en coberturas de pasivos	(2.262.589)	(26.269.472)
Subtotal	19.213.418	(35.538.456)
Total	27.567.569	(63.588.364)

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

NOTA 48 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 30 de junio de 2017 y 2016, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Junio 2017	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	52.358	44.116.204	-	-	2.306.664	-	-	46.475.226
Provisiones grupales	-	29.853.576	973.419	84.072.671	1.926.835	5.000.000	-	121.826.501
Resultado por constitución de provisiones	52.358	73.969.780	973.419	84.072.671	4.233.499	5.000.000	-	168.301.727
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(97.030)	(18.049.524)	-	-	(2.716.347)	-	(6.739.088)	(27.601.989)
Provisiones grupales	-	(713.683)	(870.599)	(6.401.668)	(211.826)	-	-	(8.197.776)
Resultado por liberación de provisiones	(97.030)	(18.763.207)	(870.599)	(6.401.668)	(2.928.173)	-	(6.739.088)	(35.799.765)
Recuperación de activos castigados	-	(9.432.480)	(1.554.773)	(11.516.634)	-	-	-	(22.503.887)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(44.672)	45.774.093	(1.451.953)	66.154.369	1.305.326	5.000.000	(6.739.088)	109.998.075

Junio 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	68.025	22.892.162	-	-	2.024.374	-	3.997.013	28.981.574
Provisiones grupales	-	33.255.915	11.681.945	66.875.766	109.165	-	-	111.922.791
Resultado por constitución de provisiones	68.025	56.148.077	11.681.945	66.875.766	2.133.539	-	3.997.013	140.904.365
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(77.245)	(8.086.293)	-	-	(2.101.476)	-	-	(10.265.014)
Provisiones grupales	-	(4.802.460)	(1.244.147)	(181.702)	(826.839)	(15.807.551)	-	(22.862.699)
Resultado por liberación de provisiones	(77.245)	(12.888.753)	(1.244.147)	(181.702)	(2.928.315)	(15.807.551)	-	(33.127.713)
Recuperación de activos castigados	-	(10.323.406)	(1.036.677)	(11.835.652)	-	-	-	(23.195.735)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(9.220)	32.935.918	9.401.121	54.858.412	(794.776)	(15.807.551)	3.997.013	84.580.917

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 49 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de junio de 2017 y 2016, es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	108.426.454	90.474.366
Bonos o gratificaciones	69.239.302	72.961.522
Indemnización por años de servicio	4.444.673	4.521.424
Gastos de capacitación	1.241.120	1.303.165
Otros gastos del personal	11.347.342	10.755.419
Total	194.698.891	180.015.896

NOTA 50 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	5.870.887	5.960.702
Arriendos de oficina	13.523.202	13.007.389
Arriendo de equipos	125.133	147.027
Primas de seguro	2.448.270	4.212.207
Materiales de oficina	2.447.204	2.632.066
Gastos de informática y comunicaciones	22.117.584	17.369.165
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.124.456	4.282.993
Servicio de vigilancia y transporte de valores	6.624.020	6.274.722
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.475.573	2.504.328
Gastos judiciales y notariales	1.674.363	1.655.650
Honorarios por informes técnicos	1.356.614	1.458.125
Honorarios por auditoría de los estados financieros	1.567.073	1.470.937
Servicios de aseo	2.346.517	2.269.764
Asesorías	5.500.326	5.187.122
Casillas, correos y franqueos	891.907	746.560
Otros gastos generales de administración	15.124.170	11.335.124
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	2.786.322	2.600.972
Evaluación de créditos	348.790	79.784
Otros	3.839.020	3.795.044
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.032.536	1.682.880
Otros gastos del Directorio	82.489	97.141
Publicidad y propaganda	9.269.616	9.612.801
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	830.373	631.840
Patentes	785.366	744.456
Otros impuestos	2.596.092	2.091.281
Aporte a la SBIF	4.284.983	3.620.945
Total	<u>115.072.886</u>	<u>105.471.025</u>

NOTA 51 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 30 de junio de 2017 y 2016, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	<u>Al 30 de junio de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(13.456.349)	(12.331.641)
Amortización de intangibles	(15.549.461)	(14.030.957)
Total	<u>(29.005.810)</u>	<u>(26.362.598)</u>

- b) Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	<u>Al 30 de junio de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Deterioro		
Activo fijo (1)	(1.210.740)	(4.028)
Intangibles	-	-
Total	<u>(1.210.740)</u>	<u>(4.028)</u>

- (1) Al 30 de junio de 2017 y 2016 el deterioro del activo fijo por M\$1.210.740 y M\$4.028, corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2017 y 2016 y los saldos al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>Depreciación y amortización acumulada</u>					
	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Activo fijo</u>	<u>Intangibles</u>	<u>Total</u>	<u>Activo fijo</u>	<u>Intangibles</u>	<u>Total</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Al 1 de enero de	195.689.926	155.321.039	351.010.965	174.420.494	165.496.092	339.916.586
Cargos por depreciación y amortización	13.456.349	15.549.461	29.005.810	12.331.641	14.030.957	26.362.598
Bajas y ventas del período	-	72.907	72.907	(540.290)	-	(540.290)
Otros ajustes	(259.768)	(49.182)	(308.950)	(281.719)	83.952	(197.767)
Saldos al 30 de junio de	<u>208.886.507</u>	<u>170.894.225</u>	<u>379.780.732</u>	<u>185.930.126</u>	<u>179.611.001</u>	<u>365.541.127</u>

NOTA 52 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	814.675	913.021
Otros ingresos	356.928	638.515
Subtotal	<u>1.171.603</u>	<u>1.551.536</u>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	70.072	295.998
Otras provisiones por contingencia	-	8.532
Subtotal	<u>70.072</u>	<u>304.530</u>
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	7.129.884	173.856
Indemnización de compañías de seguros	117.780	542.379
Utilidad de leasing	1.741.048	2.984.679
Otros ingresos	6.520.842	6.629.856
Subtotal	<u>15.509.554</u>	<u>10.330.770</u>
Total	<u>16.751.229</u>	<u>12.186.836</u>

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos 2017 y 2016, la composición de los gastos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	M\$	M\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	7.338	-
Castigo de bienes recibidos en pago	1.852.832	2.037.454
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	239.944	226.442
Subtotal	<u>2.100.114</u>	<u>2.263.896</u>
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	192.287	191.626
Otras provisiones por contingencia	6.933.858	4.020.667
Subtotal	<u>7.126.145</u>	<u>4.212.293</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	5.823	1.044.814
Aportes y donaciones	1.475.213	1.048.235
Castigos por gastos judiciales y notariales	1.621.013	1.883.629
Gastos por leasing	3.610.092	2.990.187
Castigos no operacionales	3.182.174	3.500.989
Gastos por convenios	390.000	390.000
Otros gastos	1.233.983	1.719.240
Subtotal	<u>11.518.298</u>	<u>12.577.094</u>
Total	<u>20.744.557</u>	<u>19.053.283</u>

NOTA 53 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 30 de junio de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	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	86.951.136	97.713.502	13.858.482	69.202.921	83.934.251	13.958.537
Colocaciones para vivienda	-	-	34.660.858	-	-	28.310.800
Colocaciones de consumo	-	-	9.138.469	-	-	4.536.917
Colocaciones brutas	86.951.136	97.713.502	57.657.809	69.202.921	83.934.251	46.806.254
Provisiones sobre colocaciones	(201.548)	(179.427)	(103.821)	(215.320)	(133.189)	(57.906)
Colocaciones netas	86.749.588	97.534.075	57.553.988	68.987.601	83.801.062	46.748.348
Créditos contingentes	68.782.213	14.685.095	21.905.892	80.161.297	16.302.444	11.520.709
Provisiones sobre créditos contingentes	(68.020)	(38.903)	(21.412)	(78.214)	(39.406)	(7.109)
Colocaciones contingentes netas	68.714.193	14.646.192	21.884.480	80.083.083	16.263.038	11.513.600

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 30 de junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2017	2016
	M\$	M\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	68.665.726	70.182.613
Depósitos y otras captaciones a plazo	64.678.984	39.649.361
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		<u>Al 30 de junio de</u>			
		<u>2017</u>		<u>2016</u>	
<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Ingresos y gastos	Varias	5.858.488	(693.004)	4.454.026	(848.794)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	43.824.060	(22.534.253)	40.317.080	(19.531.116)
Total		<u>49.682.548</u>	<u>(23.227.257)</u>	<u>44.771.106</u>	<u>(20.379.910)</u>

d) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	<u>Al 30 de junio de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	9.472.494	10.882.841
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Total	<u>9.472.494</u>	<u>10.882.841</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a M\$2.115.025 al 30 de junio de 2017 (M\$1.780.021 en 2016).

e) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2017, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Director	20
Gerente General	13
Gerente División y Área	23
Total	56

f) Transacciones con personal clave

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de junio de					
	2017			2016		
	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	1.942.920	612.644.476	3.427	1.947.508	622.243.601	6.744
Créditos para la vivienda	1.296.520	142.101.840	38.798	1.780.684	142.973.496	60.008
Garantías	2.376.787	-	-	2.378.247	-	-
Total	5.616.227	754.746.316	42.225	6.106.439	765.217.097	66.752

Al 30 de junio de 2017, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Partícipe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el Banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	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 partícipe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
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.
25	Cia. Nacional de Telefonos Telefónica del Sur S.A.	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de Internet Banda Ancha.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de Internet Banda Ancha.	Indefinido	Renovación automática.
26	Comunicaciones Capítulo Ltda.	Servicio de telefonía privada.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía privada.	2 Años desde 07-2016	Renovación automática.
27	DCV Registros S.A.	Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas	Atención integral y personalizada de los accionistas de BCI y corredores de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
28	Digitech Solutions S.A.	Digitalización de documentos.	Servicio de Digitalización de documentos	Digitalización documentos Back Office, Comex, gestión de documentos Hipotecario y Banca Corporativa	Indefinido	Renovación automática.
29	EMC Chile S.A.	Gobierno y Migración.	Datos	Gobierno de la Migración y Mudanza del Data Center.	Indefinido	Renovación automática.

30	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Auspicio para exposiciones Galería de Arte.	Auspicio	Asegurar presencia de marca BCI en todas las invitaciones impresas para cada exposición y en la invitación en formato digital. Incluir el logo Bci en todos los catálogos.	Indefinido	Renovación automática.
31	GTD Teleductos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Suministro Telefónico.	Terminado	Contrato Terminado.
32	IBM Chile S.A.	Equipos y Soluciones Computacionales.	Servicio de apoyo tecnológico	Equipos y Soluciones Computacionales y personal de apoyo (especialistas).	Indefinido	Renovación automática.
33	Irrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Servicios Inmateriales Abogados Presidencia.	Asesorías	Asesoría Profesional en General al Banco y sus Filiales.	Indefinido	Renovación automática.
34	Inmobiliaria Anya S.A.	Arriendo para sucursal Bci.	Arriendo	Arriendo sucursal Lo Echevers.	8 años	Renovación automática Períodos iguales.
35	Let's Talk Spa	Mensajería Electrónica.	Servicio mensajería Chat	Servicio Mensajería Instantanea chat transaccional.	3 meses	Renovación automática Períodos iguales.
36	Mario Gómez D.	Asesoría y Consultoría.	Asesorías	Desarrollo Plan Bancarización y Microemprendimiento . Asesoría Integral a la Gerencia Bco. Comercial.	Indefinido	Renovación automática.
37	Oliver Wyman	Asesorías.	Asesorías	Servicios de Consultoría Estratégica - Proyecto "Transaction Banking"	Indefinido	Duración del Proyecto.
38	Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Trafico Servicio Local Medido.	Indefinido	Renovación automática.
39	Movinord Chile	Compra de Mobiliario.	Mobiliario	Compra de paneles vidriados.	Definido	Renovable automáticamente cada año.

40	Tu Ves S.A	Exhibición Publicitaria.	Servicios Básicos	Suministro de servicio de televisión satelital y arrendamiento de equipos	Definido	Compra estacional.
41	Mabel Ilabaca A.Ibornoz	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Consultoría para la revisión del Modelo de Continuidad de Negocio.	Definido	Renovación automática cada año.
42	Openprevia	Producción de eventos.	Producción de eventos	Realización del evento Opencinema	Definido	Compra estacional.
43	Automotora Aventura Motors S.A.	Mantención de vehículos.	Mantención de vehículos	Mantención de vehículos	Definido	Compra estacional.
44	Casa de la Paz	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental.	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental	Definido	Compra estacional.
45	Instituto Guillermo Subercaseaux	Servicios administrados por Capacitación: 1. Pago De Cuota Social. 2. Acreditación Aciv. 3. Cursos De Riesgo Crediticio Y Análisis Financieros.	Servicios administrados por Capacitación: 1. Pago De Cuota Social 2. Acreditación Aciv 3. Cursos De Riesgo Crediticio Y Análisis Financieros	Servicios administrados por Capacitación: 1. Pago De Cuota Social 2. Acreditación Aciv 3. Cursos De Riesgo Crediticio Y Análisis Financieros	Definido	Compra estacional.
46	Inversiones Tripan S.A.	Arriendo de Bodegas.	Arriendo de Bodegas	Arriendo de bodega ubicada en Edificio Metrópolis.	Definido	Compra estacional.
47	Mas Consultores S.A.	Consultorías para Desarrollo Organizacional.	Consultorías para Desarrollo Organizacional	Desarrollo de programas de capacitación para líderes Bci en el desarrollo de habilidades de dirección de personas.	Definido	Hasta 31 de junio 2020.
48	Sumo Arquitectura Diseño Ltda.	Servicios de Diseño Gráfico.	Servicios de Diseño Gráfico	Servicio De Diseño Gráfico Para Contrato de Cuentas Corrientes Para Bci	Definido	Compra estacional.
49	Carlos Spoerer Urrutia	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Servicios de asesoría de tipo administrativa, contable y financiera.	Definido	Compra estacional.
50	Viña Morandé S.A.	Vinos Para Regalos A Clientes Y Consumo.	Vinos Para Regalos A Clientes	Vinos Para Regalos A Clientes Y Consumo	Indefinido	Renovación automática.

51	Corporación Cultural Arte +	Espacios publicitarios.	Espacios publicitarios.	Publicidad En Revista La Panera	Definido	Compra estacional.
52	Vigamil S.A.C.I.	Confección de sobres.	Confección de sobres	Servicio De Confección De Sobres	Definido	Compra estacional.
53	Universidad Adolfo Ibañez	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Asesoría y consultoría	Definido	Compra estacional.
54	Cia. de Telefonos de Coyhaique S.A.	Telefonía Fija – Continuidad.	Telefonía Fija - Continuidad	Servicios de líneas telefónicas.	Indefinido	Renovación Automática.
55	Manquehue Net S.A.	Telefonía Fija – Continuidad.	Telefonía Fija - Continuidad	Servicios ADSL y líneas análogas, tramas	Indefinido	Renovación Automática.
56	Accenture Chile Asesoría y Servicios Ltda.	Consultoría, desarrollo y operación de Software para la Transformación hacia Modelos Operativos Digitales.	Desarrollo de Software	Consultoría, desarrollo y operación de Software para la Transformación hacia Modelos Operativos Digitales	Indefinido	Puede ser terminado en cualquier momento.
57	Everis Chile S.A.	Fábrica de Software para la Transformación Digital para Programa Canales.	Desarrollo de Software	Fábrica de Software para la Transformación Digital para Programa Canales	Definido por 3 años	Renovación automática por 1 año.

NOTA 54 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

	Al 30 de junio de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.231.654.756	1.231.654.756	1.577.565.035	1.577.565.035
Operaciones con liquidación en curso	608.312.356	608.312.356	264.263.527	264.263.527
Instrumentos para negociación	1.818.409.537	1.818.409.537	1.267.979.226	1.267.979.226
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	223.084.192	223.084.192	116.461.478	116.461.478
Contratos de derivados financieros	1.357.485.510	1.357.485.510	1.360.247.151	1.360.247.151
Adeudado por bancos	231.129.878	231.129.878	223.227.694	223.227.694
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	22.775.323.051	25.265.194.544	21.953.774.041	24.019.986.079
Colocaciones comerciales	14.681.566.219	15.058.250.855	14.459.124.698	14.647.627.868
Colocaciones para vivienda	5.431.738.724	6.678.958.996	4.967.162.837	6.067.664.848
Colocaciones de consumo	2.662.018.108	3.527.984.693	2.527.486.506	3.304.693.363
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.296.153.210	2.296.153.210	2.524.500.513	2.524.500.513
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	863.044	863.044	871.884	871.884
Total	30.542.415.534	33.032.287.027	29.288.890.549	31.355.102.587
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.894.694.253	8.894.694.253	8.194.264.633	8.194.264.633
Operaciones con liquidación en curso	602.280.886	602.280.886	132.506.692	132.506.692
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	584.950.235	584.950.235	799.843.942	799.843.942
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.982.091.081	10.089.149.124	9.945.730.803	9.982.297.355
Contratos de derivados financieros	1.397.085.657	1.397.085.657	1.420.085.895	1.420.085.895
Obligaciones con bancos	1.595.771.260	1.595.771.260	1.648.763.376	1.648.763.376
Instrumentos de deuda emitidos	4.894.853.967	5.551.783.272	4.396.484.921	5.062.413.806
Otras obligaciones financieras	650.871.448	650.871.448	953.245.180	953.245.180
Total	28.602.598.787	29.366.586.135	27.490.925.442	28.193.420.879

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	
	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros								
Instrumentos para negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.047.524.538	712.789.137	-	-	-	-	1.047.524.538	712.789.137
Otras instituciones nacionales	484.188.997	495.392.328	-	-	-	-	484.188.997	495.392.328
Instituciones extranjeras	226.908.737	1.309.035	-	-	-	-	226.908.737	1.309.035
Inversiones en fondos mutuos	59.787.265	58.488.726	-	-	-	-	59.787.265	58.488.726
Subtotal	1.818.409.537	1.267.979.226	-	-	-	-	1.818.409.537	1.267.979.226
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	102.559.167	125.631.751	-	-	102.559.167	125.631.751
Swaps	-	-	939.226.733	918.642.077	24.427.983	25.239.855	963.654.716	943.881.932
Opciones call	-	-	2.548.815	1.146.776	-	-	2.548.815	1.146.776
Opciones put	-	-	2.418.240	3.275	-	-	2.418.240	3.275
Futuros	-	-	39.833	137.016	-	-	39.833	137.016
Subtotal	-	-	1.046.792.788	1.045.560.895	24.427.983	25.239.855	1.071.220.771	1.070.800.750
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	10.425.744	22.552.250	-	-	10.425.744	22.552.250
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	81.054.966	85.932.142	-	-	81.054.966	85.932.142
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	209.241.266	196.396.988	-	-	209.241.266	196.396.988
Subtotal	-	-	300.721.976	304.881.380	-	-	300.721.976	304.881.380
Instrumentos de inversión disponibles para la venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	518.647.662	746.216.711	-	-	-	-	518.647.662	746.216.711
Otras instituciones nacionales	193.171.319	276.509.836	-	-	-	-	193.171.319	276.509.836
Instituciones extranjeras	1.584.334.229	1.501.773.966	-	-	-	-	1.584.334.229	1.501.773.966
Subtotal	2.296.153.210	2.524.500.513	-	-	-	-	2.296.153.210	2.524.500.513
Total activos financieros	4.114.562.747	3.792.479.739	1.347.514.764	1.350.442.275	24.427.983	25.239.855	5.486.505.494	5.168.161.869
	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros								
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	84.567.721	123.747.848	-	-	84.567.721	123.747.848
Swaps	-	-	971.855.748	978.143.356	-	-	971.855.748	978.143.356
Opciones call	-	-	1.752.605	653.100	-	-	1.752.605	653.100
Opciones put	-	-	4.674.060	2.292.738	-	-	4.674.060	2.292.738
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	1.062.850.134	1.104.837.042	-	-	1.062.850.134	1.104.837.042
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	8.272.835	19.351.596	-	-	8.272.835	19.351.596
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	57.551.691	47.366.605	-	-	57.551.691	47.366.605
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	268.410.997	248.530.652	-	-	268.410.997	248.530.652
Subtotal	-	-	334.235.523	315.248.853	-	-	334.235.523	315.248.853
Total pasivos financieros	-	-	1.397.085.657	1.420.085.895	-	-	1.397.085.657	1.420.085.895

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de junio de 2017 ascienden a M\$14.457.237 (M\$15.434.979 en diciembre de 2016).

Transferencias entre Niveles 1 y 2

El Banco y Filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el período 2017.

Instrumento valorizados en Nivel 3

Al 30 de junio de 2017 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 junio de 2017, 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 55 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Junio 2017	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	1.231.654.756	-	-	-	1.231.654.756	-	-	-	1.231.654.756
Operaciones con liquidación en curso	608.312.356	-	-	-	608.312.356	-	-	-	608.312.356
Instrumentos para negociación	-	1.818.409.537	-	-	1.818.409.537	-	-	-	1.818.409.537
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	142.836.892	26.017.532	54.229.768	223.084.192	-	-	-	223.084.192
Contratos de derivados financieros	-	226.199.000	59.730.236	166.888.864	452.818.100	419.382.080	485.285.330	904.667.410	1.357.485.510
Adeudado por bancos (*)	-	46.420.226	52.590.314	123.860.167	222.870.707	8.696.827	0	8.696.827	231.567.534
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.802.523.928	1.861.095.680	3.735.679.319	7.399.298.927	7.826.657.702	7.752.268.153	15.578.925.855	22.978.224.782
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	165.117.358	98.244.874	160.008.601	423.370.833	360.601.202	1.512.181.175	1.872.782.377	2.296.153.210
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	863.044	863.044	863.044
Total activos	1.839.967.112	4.201.506.941	2.097.678.636	4.240.666.719	12.379.819.408	8.615.337.811	9.750.597.702	18.365.935.513	30.745.754.921
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.894.694.253	-	-	-	8.894.694.253	-	-	-	8.894.694.253
Operaciones con liquidación en curso	602.280.886	-	-	-	602.280.886	-	-	-	602.280.886
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	580.967.830	3.982.405	-	584.950.235	-	-	-	584.950.235
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	3.694.682.231	2.701.023.361	3.237.717.746	9.633.423.338	349.486.682	3.401	349.490.083	9.982.913.421
Contratos de derivados financieros	-	244.915.305	42.063.920	180.450.518	467.429.743	455.446.792	474.209.122	929.655.914	1.397.085.657
Obligaciones con bancos	-	810.990.389	149.665.742	395.912.636	1.356.568.767	239.202.493	-	239.202.493	1.595.771.260
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.394.046	551.823.849	276.899.015	832.116.910	1.629.335.815	2.433.401.242	4.062.737.057	4.894.853.967
Otras obligaciones financieras	-	525.088.540	46.835.182	43.982.050	615.905.772	33.305.976	1.659.700	34.965.676	650.871.448
Total pasivos	9.496.975.139	5.860.038.341	3.495.394.459	4.134.961.965	22.987.369.904	2.706.777.758	2.909.273.465	5.616.051.223	28.603.421.127

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

Diciembre 2016	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.577.565.035	-	-	-	1.577.565.035	-	-	-	1.577.565.035
Operaciones con liquidación en curso	264.263.527	-	-	-	264.263.527	-	-	-	264.263.527
Instrumentos para negociación	-	1.267.979.226	-	-	1.267.979.226	-	-	-	1.267.979.226
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	72.562.824	25.246.100	18.652.554	116.461.478	-	-	-	116.461.478
Contratos de derivados financieros	-	223.337.708	75.906.488	130.371.299	429.615.495	449.473.354	481.158.302	930.631.656	1.360.247.151
Adeudado por bancos (*)	-	36.667.934	61.748.317	125.243.564	223.659.815	-	-	0	223.659.815
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.959.619.652	1.656.793.279	3.758.937.110	7.375.350.041	7.656.293.187	7.126.615.543	14.782.908.730	22.158.258.771
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	119.187.252	11.441.262	104.887.225	235.515.739	741.299.415	1.547.685.359	2.288.984.774	2.524.500.513
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	871.884	871.884	871.884
Total activos	1.841.828.562	3.679.354.596	1.831.135.446	4.138.091.752	11.490.410.356	8.847.065.956	9.156.331.088	18.003.397.044	29.493.807.400
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.194.264.633	-	-	-	8.194.264.633	-	-	-	8.194.264.633
Operaciones con liquidación en curso	132.506.692	-	-	-	132.506.692	-	-	-	132.506.692
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	790.517.548	8.918.487	407.907	799.843.942	-	-	-	799.843.942
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	3.948.452.866	2.741.741.301	2.926.696.442	9.616.890.609	338.754.554	2.042.373	340.796.927	9.957.687.536
Contratos de derivados financieros	-	256.187.716	47.361.640	175.734.969	479.284.325	489.225.152	451.576.418	940.801.570	1.420.085.895
Obligaciones con bancos	-	364.379.753	357.058.194	668.921.503	1.390.359.450	258.403.926	-	258.403.926	1.648.763.376
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.127.420	367.691	617.406.023	619.901.134	1.574.967.451	2.201.616.336	3.776.583.787	4.396.484.921
Otras obligaciones financieras	-	914.963.132	1.128.890	1.721.557	917.813.579	33.335.726	2.095.875	35.431.601	953.245.180
Total pasivos	8.326.771.325	6.276.628.435	3.156.576.203	4.390.888.401	22.150.864.364	2.694.686.809	2.657.331.002	5.352.017.811	27.502.882.175

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

III. OTRA INFORMACION – NO AUDITADA

NOTA 56 - 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 Consolidados, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	<u>Al 30 de junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	169.010.195	81.626.650
Cartas de créditos del exterior confirmadas	828.561	3.693.870
Cartas de créditos documentarias emitidas	122.177.877	215.431.624
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	963.283.493	975.210.772
Boletas de garantía en moneda extranjera	306.320.580	332.504.426
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.774.912.933	4.573.759.718
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	26.884.169	30.287.526
Otros	292.892.478	184.060.443
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	39.970.721	517.755.814
Cobranzas del país	177.009.304	170.531.025
CÚSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	65.285.975	150.426.658
Totales	<u>6.938.576.286</u>	<u>7.235.288.526</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 junio de 2017, 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 Limitada, apelación que, luego de su vista a la causa, fue rechazada en su totalidad por sentencia de fecha 2 de diciembre de 2015, respecto de la cual Inversiones Acson Limitada, interpuso con fecha 18 de diciembre del mismo año, un recurso de casación en el fondo, el que pasó favorablemente el primer trámite de admisibilidad realizado por la Corte de Apelaciones de Santiago. Con fecha 5 de abril de 2016, la Corte Suprema ordenó que se trajera a relación el recurso de casación interpuesto por Inversiones Acson Limitada, el cual a esta fecha, aún no ha sido alegado. 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. Con fecha 26 de octubre de 2016, la Corte Suprema rechazó el recurso de casación en el fondo interpuesto en contra del fallo de la 9ª Sala de la Corte de Apelaciones que había confirmado la sentencia de primer grado que rechazó la acción revocatoria deducida por Inversiones Acson Limitada. Fallado el recurso de casación, no quedan más recursos contra la sentencia de primera instancia, quedando ésta ejecutoriada.

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

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 30 de junio de 2017 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de junio de 2017, 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\$135.606.378 (M\$115.935.227 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de junio de 2017, 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\$3.739.268 (M\$3.490.889 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de junio de 2017, 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 2016).

Al 30 de junio de 2017, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por M\$66.266 (M\$66.729 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de junio de 2017, mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a M\$1.037.307 (M\$1.125.218 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de junio de 2017, mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por M\$279.983 (M\$276.654 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de junio de 2017, 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

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de junio de 2017, cuenta con un seguro tomado con BCI Seguros General S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus Filiales según Póliza Integral Bancaria N°3670435-7 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2016 hasta el 30 de noviembre de 2017, con una cobertura de UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de junio de 2017, 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°10034685 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 2017 hasta el 14 de abril de 2018, 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°10034688 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 2017 hasta el 14 de abril de 2018, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 30 de junio de 2017, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores en Factor Chain Internacional (Asociación Global de la Industria Financiera para Cuentas por Cobrar) por M\$3.269.625 (M\$3.089.553 en diciembre de 2016) equivalentes a US\$4.930.000,00 (US\$4.630.000,00 en diciembre de 2016) de los cuales, se han utilizado M\$0 (M\$1.256.825 en diciembre de 2016) equivalentes a US\$0 (US\$1.883.476,00 en diciembre de 2016).

BCI Corredora de Productos S.A.

Al 30 de junio de 2017, tiene Boleta de Garantía N° 252831 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF2.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones que como corredor de bolsa de productos le correspondan a la Sociedad. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 1 de junio de 2018.

Al 30 de junio de 2017, tiene Boleta de Garantía N°252832 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF6.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad como intermediario de productos. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 1 de junio de 2018.

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 junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Avales y finanzas	169.010.195	81.626.650
Cartas de crédito documentarias	122.177.877	215.431.624
Boletas de garantía	1.269.604.073	1.307.715.198
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.774.912.933	4.573.759.718
Provisiones constituidas (Nota 42)	(21.854.216)	(20.180.284)
Total	<u>6.313.850.862</u>	<u>6.158.352.906</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:

	Al 30 de junio de <u>2017</u> M\$	Al 31 de diciembre de <u>2016</u> M\$
Documentos en cobranza	216.980.025	688.286.839
Custodia de valores en poder del Banco	65.285.975	150.426.658
Total	<u>282.266.000</u>	<u>838.713.497</u>

BCI Seguros Generales

Al 30 de junio de 2017, 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	1.333.255	1.333.255	31/07/2017	Licitación de seguros

Zenit Seguros Generales S.A.

Al 30 de junio de 2017, 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	Banco Estado	Boleta de Garantía	237.506	237.506	31/06/2018	Licitación de seguros

Empresas Juan Yarur SpA

Al 30 de junio de 2017, para garantizar los créditos señalados en Nota 17, la Sociedad mantiene las siguientes garantías con instituciones bancarias:

- I. Empresas Juan Yarur SpA mantiene las siguientes obligaciones con el Banco de Chile:
 1. Mantener en todo momento los créditos que da cuenta este instrumento, garantizados con prenda Ley cuatro mil doscientos ochenta y siete de primer grado sobre acciones de su propiedad emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, cuyo valor sea a lo menos igual al ciento ochenta por ciento del monto del crédito que da cuenta este instrumento más intereses que se devenguen.

Para determinar la relación garantía/deuda antes señalada se estará al valor promedio mensual de las acciones prendadas que informe la Bolsa de Comercio de Santiago, en el mes calendario inmediatamente anterior a la fecha del cálculo. En el evento de que la relación garantía/deuda baje en cualquier momento a menos del ciento cincuenta por ciento, Empresas Juan Yarur SpA dispondrá de diez días hábiles bancarios, contados desde la fecha en que el Banco de Chile lo requiera en tal sentido, para constituir prenda de primer grado a favor del Banco de Chile sobre acciones emitidas por Banco de Crédito e Inversiones, que, según el valor promedio informado por dicha Bolsa de Comercio para el mes calendario anterior a la constitución de la prenda, permita que la relación garantía/deuda sea igual o superior al ciento ochenta por ciento o bien, a elección de Empresas Juan Yarur SpA , prepagar el crédito en una suma tal que permita restablecer dicha relación. El sólo hecho de que no se constituya la garantía o se efectúa el prepago dentro del señalado plazo o si bien el hecho de que el valor de las nuevas acciones prendadas no baste para mantener la relación de cobertura, constituirá un incumplimiento de la presente obligación, sin que sea necesario otro requerimiento especial a Empresas Juan Yarur SpA para constituirlo en mora.

En el evento que la relación garantía/deuda explicada en esta cláusula, excediere de doscientos diez por ciento, el Banco de Chile alzará la cantidad de acciones que sean necesarias para restablecer la relación garantía/deuda pactada en esta misma cláusula. Para estos efectos, Empresas Juan Yarur SpA deberá requerir al Banco de Chile que proceda al alzamiento e indicar y acreditar que la relación deuda garantía calculada en la forma indicada excede de doscientos diez por ciento.

A esta fecha la Sociedad mantiene 672.343 acciones del Banco de Crédito e Inversiones en prenda a favor del Banco de Chile.

2. Empresas Juan Yarur SpA mantendrá en todo momento su condición de controladora y propietaria, en forma directa o indirecta, del 51% las acciones emitidas que el Banco de Crédito e Inversiones tenga emitidas de tiempo en tiempo.
3. El Banco de Chile estará facultado para hacer exigible anticipadamente las obligaciones que mantenga con la sociedad, como si fueren de plazo vencido, devengándose desde esa fecha intereses penales, de ocurrir una cualquiera de las siguientes circunstancias:
 - a. La mora o simple retardo en el pago de una cualquiera de las cuotas de capital y/o de intereses en que se divide la obligación reconocida adeudar y reprogramada en este instrumento.
 - b. La mora o simple retardo en el cumplimiento íntegro y oportuno de cualquiera obligación para con el Banco de Chile.
 - c. Si la Deudora entregare al Banco de Chile información relevante adulterada, falsa o maliciosamente incompleta, en relación a su situación financiera, patrimonial, legal que afecte o pueda afectar el normal desarrollo de sus negocios.

- d. Si los propietarios de la Deudora acuerdan dividir, disolver, fusionar, modificar su objeto social y/o en general realiza cualquier modificación en los estatutos de dicha sociedad, sin previa autorización por escrito de Banco de Chile.
- e. Si Empresas Juan Yarur SpA, no cumpliera con alguna de las obligaciones asumidas en el número I precedente.
- f. Si don Luis Enrique Yarur Rey no mantuviere en todo momento su condición de controlador y/o propietario, en forma directa o indirecta, del 51% las acciones emitidas que Empresas Juan Yarur SpA tenga emitidas de tiempo en tiempo.

II. Empresas Juan Yarur SpA mantiene las siguientes obligaciones con el Banco Estado:

- 1. Con el propósito de que los créditos se mantengan convenientemente caucionados, se entregarán en prenda acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones. Empresas Juan Yarur SpA deberá mantenerse una relación entre el valor de las acciones prendadas y el monto vigente de los créditos de 1,5 veces. Vale decir, el valor total de las acciones dadas en prenda debe ser equivalente a 1,5 veces el monto vigente del Financiamiento. Como criterio de valoración de las acciones prendadas se considerará el menor entre:
 - a. El precio promedio de cierre de las acciones de la sociedad emisora en la Bolsa de Comercio de Santiago correspondiente a los ciento ochenta días anteriores al de la determinación.
 - b. El precio promedio de cierre de dichas acciones en la misma Bolsa durante los treinta días previos al de la determinación.

Esta medición se efectuará mensualmente, el primer día hábil de cada mes.

En el evento de que en alguna medición la relación garantía/deuda hubiese disminuido a menos de 1,2 veces, la deudora deberá dentro del plazo de sesenta días contados desde la respectiva medición, constituir prenda sobre un mayor número de acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, de manera de restablecer la relación al nivel exigido. Alternativamente, la deudora, podrá solicitar autorización para prepagar los créditos. Por el contrario, en caso que la relación garantía/deuda se eleve en alguna de las mediciones a más de 1,8 veces sobre el nivel exigido durante tres mediciones seguidas, la deudora podrá requerir el alzamiento de la prenda respecto al número de acciones necesario para restablecer dicha relación a 1,5 veces.

Al 30 de junio de 2017, Empresas Juan Yarur SpA mantiene 3.000.000 acciones del Banco de Crédito e Inversiones prendadas a favor del Banco Estado.

- 2. Mantener en forma directa o indirecta el control de la propiedad accionaria del Banco de Crédito e Inversiones.
- 3. Mantener un leverage, definido como pasivo exigible total dividido por el patrimonio no superior a 1,5 veces, considerando su patrimonio contable individual, ni superior a 0,75 veces considerando su patrimonio individual el valor de mercado de las acciones del Banco de Crédito e Inversiones de las que sea propietaria, en lugar de su valor contable.

El Banco Estado estará facultado para hacer exigible anticipadamente las obligaciones que mantenga con la sociedad, como si fueren de plazo vencido, de ocurrir una cualquiera de las siguientes circunstancias:

1. Si la deudora no cumple oportuna e íntegramente cualquiera obligación suscrita con el banco.
2. Si la deudora no pagare íntegra y oportunamente cualquier obligación pendiente para con el banco.
3. Si la deudora cayere en cesación de pagos, fuera declarada en quiebra o hiciere proposiciones de convenio judicial o extrajudicial.
4. Si don Luis Enrique Yarur Rey, Jorge Alberto Yarur Rey y Juan Carlos Yarur Rey no mantienen en conjunto, en forma directa o indirecta, el control y la propiedad mayoritaria de Empresas Juan Yarur SpA.

III. Empresas Juan Yarur SpA mantiene las siguientes obligaciones con el Banco Security:

1. Con el propósito de que los créditos se mantengan convenientemente caucionados, se entregarán en prenda acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones. Empresas Juan Yarur SpA deberá mantenerse una relación entre el valor de las acciones prendadas y el monto vigente de los créditos de 1,5 veces. Vale decir, el valor total de las acciones dadas en prenda debe ser equivalente a 1,5 veces el monto vigente del Financiamiento. Como criterio de valoración de las acciones prendadas se considerará el menor entre:
 - a. El precio promedio de cierre de las acciones de la sociedad emisora en la Bolsa de Comercio de Santiago correspondiente a los ciento ochenta días anteriores al de la determinación.
 - b. El precio promedio de cierre de dichas acciones en la misma Bolsa durante los treinta días previos al de la determinación. Esta medición se efectuará mensualmente, el primer día hábil de cada mes.

En el evento de que en alguna medición la relación garantía/deuda hubiese disminuido a menos de 1,2 veces, la deudora deberá dentro del plazo de sesenta días contados desde la respectiva medición, constituir prenda sobre un mayor número de acciones emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, de manera de restablecer la relación al nivel exigido. Alternativamente, la deudora, podrá solicitar autorización para prepagar los créditos.

Por el contrario, en caso que la relación garantía/deuda se eleve en alguna de las mediciones a más de 1,8 veces sobre el nivel exigido durante tres mediciones seguidas, la deudora podrá requerir el alzamiento de la prenda respecto al número de acciones necesario para restablecer dicha relación a 1,5 veces.

Al 30 de junio de 2017, 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 junio de 2017:

	<u>Valores en función del patrimonio contable</u>	<u>Valores en función del patrimonio ajustado</u>	<u>Cumplimiento</u>
Razón deuda/patrimonio	0,04	0,02	
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:

<u>Rut deudora</u>	<u>Nombre deudora</u>	<u>Rut acreedor</u>	<u>Institución acreedora</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Valor de mercado acción al 30 de junio de 2017</u>	<u>Relación garantía / deuda</u>	<u>Situación al 30 de junio de 2017</u>
						\$		
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.004.000-5	Banco de Chile	Prendaria	672.343	37.098	5,80	Cumple
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.030.000-7	Banco del Estado	Prendaria	3.000.000	37.098	2,24	Cumple
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SpA	97.053.000-2	Banco Security	Prendaria	352.552	37.098	19,98	Cumple
			Total		<u>4.024.895</u>			

NOTA 57 - MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 58 - HECHOS POSTERIORES

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

Ana María Masías G.
Gerente General

Manuel Muñoz R.
Contador General
