

# **BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**

Estados financieros consolidados por los ejercicios  
terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
e informe de los auditores independientes.

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**  
**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

**INDICE**

**Estados Financieros Consolidados**

Estados de situación financiera consolidados	1
Estados de resultado del ejercicio consolidados	2
Estados de otro resultado integral del ejercicio consolidados	3
Estados de cambios en el patrimonio consolidados	4
Estados de flujos de efectivo consolidados	5

**Notas a los Estados Financieros Consolidados:**

1	Información general y principales criterios contables aplicados	7
2	Cambios contables	40
3	Hechos relevantes	40
4	Segmentos de negocios	45
5	Efectivo y equivalente de efectivo	48
6	Instrumentos para negociación	49
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	50
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	52
9	Adeudados por bancos	56
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	57
11	Instrumentos de inversión	64
12	Inversiones en sociedades	65
13	Activos intangibles	67
14	Activo fijo	69
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	71
16	Otros activos	76
17	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	77
18	Obligaciones con bancos	77
19	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	78
20	Provisiones	83
21	Otros pasivos	84
22	Contingencias y compromisos	85
23	Patrimonio	92
24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	98
25	Ingresos y gastos por comisiones	99
26	Resultados de operaciones financieras	99
27	Resultado de cambio neto	100
28	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	101
29	Remuneraciones y gastos del personal	103
30	Gastos de administración	103
31	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	104
32	Otros ingresos y gastos operacionales	105
33	Operaciones con partes relacionadas	106
34	Activos y pasivos a valor razonable	112
35	Administración del riesgo	115
36	Vencimientos de activos y pasivos	150
37	Moneda extranjera	152
38	Hechos posteriores	153

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
		MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.547.758	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	5	940.888	698.013
Instrumentos para negociación	6	1.227.807	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	143.451	195.021
Contratos de derivados financieros	8	2.400.505	1.269.280
Adeudado por bancos	9	328.960	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	15.430.932	14.089.071
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	859.185	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	101.086	80.093
Intangibles	13	91.030	83.346
Activo fijo	14	230.785	233.019
Impuestos corrientes	15	-	-
Impuestos diferidos	15	74.076	56.846
Otros activos	16	426.705	197.176
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>23.803.168</b>	<b>20.246.669</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	4.592.440	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	5	725.573	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	407.531	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	8.228.609	7.707.698
Contratos de derivados financieros	8	2.448.134	1.232.264
Obligaciones con bancos	18	1.673.565	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	19	3.298.967	2.908.623
Otras obligaciones financieras	19	70.741	71.860
Impuestos corrientes	15	23.832	3.026
Impuestos diferidos	15	45.309	40.199
Provisiones	20	239.195	181.359
Otros pasivos	21	248.308	205.599
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>22.002.204</b>	<b>18.664.569</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
De los propietarios del Banco:			
Capital	23	1.547.126	1.381.871
Reservas	23	-	-
Cuentas de valoración	23	13.756	(9.978)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	-	-
Utilidad del ejercicio	23	342.972	300.294
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(102.891)	(90.088)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO</b>		<b>1.800.963</b>	<b>1.582.099</b>
<b>Interés no controlador</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.800.964</b>	<b>1.582.100</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>23.803.168</b>	<b>20.246.669</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**  
**ESTADOS DE RESULTADO DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
**(Cifras en millones de pesos - MMS)**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
		MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.324.982	1.185.970
Gastos por intereses y reajustes	24	(557.003)	(536.945)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>767.979</b>	<b>649.025</b>
Ingresos por comisiones	25	270.492	249.158
Gastos por comisiones	25	(58.279)	(53.943)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>212.213</b>	<b>195.215</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	26	139.934	102.406
(Pérdida) utilidad de cambio neta	27	(38.726)	22.126
Otros ingresos operacionales	32	30.887	21.761
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>1.112.287</b>	<b>990.533</b>
Provisiones por riesgo de crédito	28	(195.310)	(158.654)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>916.977</b>	<b>831.879</b>
Remuneraciones y gastos del personal	29	(276.646)	(251.957)
Gastos de administración	30	(163.748)	(155.158)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(40.860)	(40.428)
Deterioro	31	(84)	(5.191)
Otros gastos operacionales	32	(31.769)	(24.575)
<b>TOTAL GASTO OPERACIONAL</b>		<b>(513.107)</b>	<b>(477.309)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>403.870</b>	<b>354.570</b>
Resultado por inversiones en sociedades	12	10.102	7.859
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>413.972</b>	<b>362.429</b>
Impuesto a la renta	15	(71.000)	(62.135)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>342.972</b>	<b>300.294</b>
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>342.972</b>	<b>300.294</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		342.972	300.294
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$3.155	\$ 2.802
Utilidad diluida		\$3.155	\$ 2.802

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
		MMS	MMS
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>342.972</b>	<b>300.294</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		6.857	(16.710)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		12.564	(33.654)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		9.169	4.454
<b>Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta</b>		<b>28.590</b>	<b>(45.910)</b>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	(4.856)	8.035
<b>Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>		<b>23.734</b>	<b>(37.875)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		-	-
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>23.734</b>	<b>(37.875)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		<b>366.706</b>	<b>262.419</b>
<b>Atribuible a:</b>			
Propietarios del Banco		366.706	262.419
Interés no controlador		-	-
<b>Utilidad por acción de los propietarios del Banco:</b>			
Utilidad básica		\$3.374	\$2.449
Utilidad diluida		\$3.374	\$2.449

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Cifras en millones de pesos - MMS)

	Cuentas de Valoración		Cuentas de Valoración				Utilidades				Patrimonio Total			
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto Renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del Ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Al 1 de enero de 2013</b>	<b>1.202.180</b>	-	<b>19.128</b>	<b>11.630</b>	<b>1.253</b>	<b>(4.114)</b>	<b>27.897</b>	-	<b>271.256</b>	<b>(81.377)</b>	<b>189.879</b>	<b>1.419.956</b>	<b>1</b>	<b>1.419.957</b>
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	271.256	(271.256)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(91.565)	-	81.377	(10.188)	(10.188)	-	(10.188)
Capitalización de reservas	179.691	-	-	-	-	-	-	(179.691)	-	-	(179.691)	-	-	-
Otro resultados integral	-	-	(16.710)	(33.654)	4.454	8.035	(37.875)	-	-	-	-	(37.875)	-	(37.875)
Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	300.294	-	300.294	300.294	-	300.294
Provisión dividendos mínimos 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(90.088)	(90.088)	(90.088)	-	(90.088)
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1.381.871</b>	-	<b>2.418</b>	<b>(22.024)</b>	<b>5.707</b>	<b>3.921</b>	<b>(9.978)</b>	-	<b>300.294</b>	<b>(90.088)</b>	<b>210.206</b>	<b>1.582.099</b>	<b>1</b>	<b>1.582.100</b>
<b>Al 1 de enero de 2014</b>	<b>1.381.871</b>	-	<b>2.418</b>	<b>(22.024)</b>	<b>5.707</b>	<b>3.921</b>	<b>(9.978)</b>	-	<b>300.294</b>	<b>(90.088)</b>	<b>210.206</b>	<b>1.582.099</b>	<b>1</b>	<b>1.582.100</b>
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	300.294	(300.294)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(135.039)	-	90.088	(44.951)	(44.951)	-	(44.951)
Capitalización de reservas	165.255	-	-	-	-	-	-	(165.255)	-	-	(165.255)	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	6.857	12.564	9.169	(4.856)	23.734	-	-	-	-	23.734	-	23.734
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	342.972	-	342.972	342.972	-	342.972
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.891)	(102.891)	(102.891)	-	(102.891)
<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>1.547.126</b>	-	<b>9.275</b>	<b>(9.460)</b>	<b>14.876</b>	<b>(935)</b>	<b>13.756</b>	-	<b>342.972</b>	<b>(102.891)</b>	<b>240.081</b>	<b>1.800.963</b>	<b>1</b>	<b>1.800.964</b>

Las notas adjuntas N<sup>o</sup>s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
**(Cifras en millones de pesos - MM\$)**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
		MM\$	MM\$
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:</b>			
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>413.972</b>	<b>362.429</b>
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:</b>			
Depreciaciones y amortizaciones	31	40.860	40.428
Deterioros	31	84	5.191
Provisiones por riesgo de crédito	28	235.154	198.317
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	-	606
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		2.840	(11.981)
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(10.102)	(7.859)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(5.354)	(3.782)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(241)	(18)
Pérdida en venta de activo fijo	32	1.103	608
Castigo de activos recibidos en pago	32	2.847	2.728
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		163.179	75.401
Ingreso neto por intereses y reajustes		(767.979)	(649.025)
Ingreso neto por comisiones		(212.213)	(195.215)
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:</b>			
Aumento neto en adeudado por Bancos		(222.291)	(17.777)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.405.922)	(1.518.086)
(Aumento) disminución neta de inversiones		(220.309)	115.471
Aumento de otras obligaciones a la vista		671.196	302.124
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		71.827	10.559
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		503.643	462.685
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos		(38.266)	49.536
Disminución de otras obligaciones financieras		(1.161)	(42.367)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		7	413.383
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	(826.713)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		8.266.658	8.648.244
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(8.059.297)	(8.837.246)
Impuesto a la renta	15	(71.000)	(62.135)
Intereses y reajustes percibidos		1.161.754	1.153.492
Intereses y reajustes pagados		(465.729)	(474.857)
Comisiones percibidas	25	270.492	249.158
Comisiones pagadas	25	(58.279)	(53.943)
<b>Flujos netos (utilizados en) actividades de la operación</b>		<b>267.473</b>	<b>(610.644)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Compras de activo fijo	14	(27.098)	(69.401)
Ventas de activo fijo		328	4.427
Inversión en sociedades	12	(4.066)	(3.579)
Adquisiciones de activos intangibles	13	(28.311)	(22.935)
Dividendos recibidos por inversiones		1.936	2.747
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		8.773	4.555
Aumento neto de otros activos y pasivos		(41.631)	(27)
<b>Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(90.069)</b>	<b>(84.213)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Rescate de letras de crédito		(9.852)	(11.869)
Emisión de bonos		463.915	803.209
Rescate de bonos		(292.864)	(48.263)
Dividendos pagados	23	(135.039)	(91.565)
<b>Flujos netos originados por actividades de financiamiento</b>		<b>26.160</b>	<b>651.512</b>
<b>VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO</b>		<b>296.100</b>	<b>(434.824)</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		<b>(92.536)</b>	<b>391.479</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	5	<b>1.710.194</b>	<b>1.753.539</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	5	<b>1.913.758</b>	<b>1.710.194</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

**Conciliación de provisiones para el Estados de Flujos de Efectivo Consolidados**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Nota</b>	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para el Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	235.154	198.317
Recuperación de créditos castigados	<u>(39.844)</u>	<u>(39.663)</u>
<b>Gasto provisiones por riesgo de crédito</b>	<b><u>28</u></b>	<b><u>195.310</u></b>
	<b><u>195.310</u></b>	<b><u>158.654</u></b>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 de DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los estados de otro resultado integral del ejercicio consolidado incluyen la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por la Sucursal Miami. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge del estados de resultado del ejercicio consolidado.

Los Estados Financieros Consolidados del Banco y Filiales al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 26 de febrero de 2015.

b) Bases de preparación de los estados financieros

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

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

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

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

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

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

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

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

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

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en el estados de situación financiera consolidados. Su participación en las utilidades del ejercicio es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el estados de situación financiera consolidados.

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2014	2013	2014	2013
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (3)	EE	EE	EE	EE

- (1) BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A. (explicados en el punto ii).
- (2) BCI Securities Inc. es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013.

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

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

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2014	2013	2014	2013
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A.	100,00	100,00	-	-

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

### iii. Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el “método de la participación”.

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

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	12,49
Combank S.A.	10,93	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

### iv. Inversiones en otras sociedades

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

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

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

#### c) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, por los ejercicios terminados en esas fechas.

Los Estados Financieros de las empresas filiales (incluyendo la entidad Estructurada que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones 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.

d) 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, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en el Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados, Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados y del Estados de Situación Financiera Consolidados.

e) Moneda funcional

El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno (\$). Asimismo, todas las entidades del grupo han definido como moneda funcional el Peso Chileno, excepto por la Sucursal Miami la que ha establecido el dólar estadounidense como su moneda funcional.

Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- 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 el Estados de Otro Resultado Integral Consolidados, en la cuenta “diferencias por conversión”. Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

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

f) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados 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 la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neta” del Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2014, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$606,75 por US\$1 (\$525,7 por US\$1 en diciembre de 2013).

g) Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio en las que este se gestiona, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera “NIIF” 8, referida a segmentos de negocios. Estas unidades de negocios entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

h) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

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

ii. Activos medidos a valor razonable:

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

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

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 34 a los Estados Financieros Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

### iii. Activos valorados al costo de adquisición:

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

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

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

### iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

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

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

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
  - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
  - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
  
3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las 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 del estados de situación financiera consolidados y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
  - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en el estados de situación financiera consolidados por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del estados de situación financiera consolidados cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estados de situación financiera consolidados cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

#### i) Instrumentos de inversión

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

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

financieras” y en el caso de inversiones con deterioro el traspaso a resultados son informadas en la línea de “deterioro”.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no registra instrumentos mantenidos hasta el vencimiento.

j) Instrumentos de negociación

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

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

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

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

k) 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.

## l) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estados de Situación Financiera Consolidados bajo los rubros “Otros activos” u “Otros pasivos”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

#### m) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

##### i. Contratos de leasing

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

##### ii. Operaciones de factoring

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

#### n) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

##### i. Provisiones por evaluación individual

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

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

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar

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

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

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

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

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

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

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

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

#### iv. Cartera en incumplimiento

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

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

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

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

#### v. Provisiones por evaluación grupal

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

##### a. Comerciales grupales

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

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

b. Créditos de consumo

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

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

c. Hipotecarios de vivienda

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

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

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

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estados de 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 mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

vii. Recuperación de colocaciones castigadas

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

o) 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.

Con la entrada en vigencia de la ley N°20.667 del 1 de diciembre de 2013, la administración de la filial BCI Corredores de Seguros S.A., constituyó prospectivamente, una provisión por devolución de comisiones ascendentes a MM\$8.273, disminuyendo los ingresos por comisiones de intermediación de seguros no previsionales y reflejando la posible obligación en el rubro provisiones del pasivo.

p) Deterioro

i. Activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

ii. Ingreso a cartera deteriorada

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

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

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

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

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

Condiciones de salida

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

- Caso grupal:

- a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones :
- Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
  - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
  - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres 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 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
  - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
  - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos 6 meses.
  - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres 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 6 primeros vencimientos pactados en la operación comercial renegociada.
  - Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
  - No tenga otra operación en cartera deteriorada.
  - No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

iii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

• Monto a suspender:

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

- Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

#### iv. Activos no financieros

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

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en 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 ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

#### q) Activos intangibles

Software

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

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

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

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

r) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los bienes inmuebles fueron valorizados a su valor de tasación comercial al 31 de diciembre de 2007.

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 el Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el ejercicio más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del ejercicio de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son las siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3-6 años	3 - 6 años

s) Bienes recibidos en pago

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

t) 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

El Banco 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

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

u) 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 ejercicio del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del ejercicio 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.

v) Estados de flujos de efectivo

Para la elaboración del 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 del 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.

#### w) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

#### i. Provisiones adicionales

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

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

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

#### ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal

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

#### x) 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 31).
- Valoración de instrumentos financieros (Notas 6,8 y 11).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 13 y 14).
- Utilización de pérdidas tributarias (Nota 15).
- Compromisos y contingencias (Nota 22).

y) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco determina los aspectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, 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 pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha 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.

La ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, introduce, entre muchas otras, las siguientes modificaciones a la ley sobre impuesto a la renta que impactan sobre el cálculo del impuesto a la renta del Banco, a partir del mes de septiembre de 2014:

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: Régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Atribuido y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Integrado Parcial (SIP).
- El N°10 del artículo 1° de la ley 20.780, establece un aumento permanente en la tasa del impuesto de Primera Categoría, cuya vigencia y gradualidad queda definida en su artículo cuarto transitorio, en los siguientes términos: un 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25% ó 25,5%, 25% ó 27% en 2018, en estos dos últimos ejercicios dependiendo del régimen tributario adoptado.

Para optar por alguno de los regímenes antes señalados, entre los meses de octubre y diciembre de 2016, el Banco deberá presentar una declaración jurada ante el SII, la cual debe sustentarse en una aprobación previa por parte de una Junta Extraordinaria de Accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto.

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

z) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

aa) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

ab) Ganancias por acción

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

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

ac) 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 solo en el Patrimonio Separado.

Estas operaciones de acopio, forman parte del proceso de securitización. De hecho, la propia Ley de Mercado de Valores, previendo la dificultad práctica que significa la formación de un patrimonio separado, contempla

la posibilidad de adquirir los activos que forman un patrimonio separado incluso antes de la colocación de los respectivos bonos.

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los estados financieros consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 31 de diciembre de 2014, mantienen un saldo de MM\$25.075 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: MM\$23.820.
- 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: MM\$1.255.

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

Honorarios: Devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el ejercicio de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 31 de diciembre de 2014 asciende a MM\$680 (MM\$680 en 2013).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM\$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 31 de diciembre de 2014, asciende a MM\$25.755, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.

ad) Estados de cambios en el patrimonio consolidados

El Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados, presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestra los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidados. Esta información es presentada en dos estados: Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados y en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

- **Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidado** - En esta parte de los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados, se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este Estados Financiero Consolidados se presenta:

- i) El resultado del ejercicio.
- ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- iv) 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.
- v) El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en el rubro “Entidades valoradas por el método de la participación”.

- **Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados** - En esta parte del Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados 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 ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- i) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente ejercicio no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
- ii) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

Las siguientes nuevas Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados:

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 36, Deterioro de Activos: Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.

<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 21, Gravámenes.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

#### **Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación.**

El 16 de diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Las modificaciones a NIC 32 son efectivas para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para ejercicios comparativos.

#### **Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 – Estados Financieros Separados.**

El 31 de octubre de 2012, el IASB publicó “Entidades de Inversión (modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)”, proporcionando una exención para la consolidación de filiales bajo NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para entidades que cumplan la definición de “entidad de inversión”, tales como ciertos fondos de inversión. En su lugar, tales entidades medirán sus inversiones en filiales a valor razonable a través de resultados en conformidad con NIIF 9 Instrumentos Financieros o NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las filiales no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión y sus filiales. Por otra parte, las modificaciones exigen a una entidad de inversión contabilizar su inversión en una filial de la misma manera en sus estados financieros consolidados como en sus estados financieros individuales (o solo proporcionar estados financieros individuales si todas las filiales son no consolidadas). La fecha efectiva de estas modificaciones es para ejercicios que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

### **Modificaciones a NIC 36 – Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.**

El 29 de mayo de 2013, el IASB publicó modificaciones a NIC 36 revelaciones del importe recuperable para activos no financieros. Con la publicación de la NIIF 13 Mediciones del Valor Razonable se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 *Deterioro de Activos* con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo, una de las modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido un deterioro durante el ejercicio de reporte. Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el ejercicio de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de “Nivel 2” y “Nivel 3” de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el ejercicio de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente. Las modificaciones deben ser aplicadas retrospectivamente para ejercicios anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

### **Modificaciones a NIC 39 – Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura.**

En junio de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura (bajo NIC 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en NIIF 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas condiciones. Una novación indica un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación reemplazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para ejercicios anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

### **Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados.**

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) Beneficios a Empleados para aclarar los requerimientos relacionados con respecto a cómo las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio puedan ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

## Nuevas Interpretaciones

### CINIIF 21, Gravámenes.

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, Gravámenes. Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como “un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación”. Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 Impuesto a las Ganancias son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un “gobierno” se define en conformidad con NIC 20 Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental. Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un ejercicio de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La interpretación es aplicable retrospectivamente para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2014, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9, Instrumentos Financieros.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11).	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38).	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Venta o Aportación de activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.

Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2016.

## **NIIF 9, Instrumentos Financieros**

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para ejercicios anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y

La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de diciembre de 2011, el IASB emitió fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9 y revelaciones de la transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para ejercicios anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el ejercicio de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

El 19 de noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo

actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados. La fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9 (2013), NIIF 9 (2010) y NIIF 9 (2009) es para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

#### **NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias.**

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

#### **NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.**

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

Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada.

Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

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

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

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

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

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

### **Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38).**

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

### **Método de la participación en los Estados Financieros Separados (enmiendas a la NIC 27).**

El 12 de agosto de 2014, el IASB publicó “Método de la participación en los Estados Financieros separados” (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros separados de una entidad.

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

- Al costo,
- de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros (o la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición de las entidades que aún no han adoptado la NIIF 9), o
- el método de participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

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

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

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

### **Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).**

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

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada.

#### **Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1).**

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

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

#### **Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (Enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28).**

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

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

La Administración del Banco estima que la futura adopción de las nuevas Normas y Enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

#### af) Normas emitidas por la SBIF

Con fecha 8 de enero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras instruyo al Banco mediante carta a la Gerencia General para que efectuara la reclasificación de los bonos series F y G (sénior y júnior respectivamente) de Empresas La Polar.

Las instrucciones impartidas fueron aplicadas, de acuerdo a lo instruido, para el cierre del trimestre de marzo 2014 e implicaron reclasificar los bonos antes descritos desde la categoría de disponible para la venta a la categoría de instrumentos para negociación, generando una perdida en resultados de MM\$2.069.

Circular N°3.565 – El 17 de febrero de 2014, la SBIF emitió esta circular con el objeto de complementar las instrucciones que rigen a contar de septiembre de 2014 en relación al Capítulo C3, con el objeto de ampliar la información sobre inversiones en sociedades en el exterior se elimina la clasificación sociedades controladas, y en su remplazo nacen las clasificaciones, sociedades controladas en el país y sociedades controladas en el exterior.

Con fecha 30 de diciembre 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras instruyo mediante Circular N° 3.573 lo siguiente:

Establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplicará a partir de 2016. Complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deteriorada.

Se reemplaza el Capítulo B-1, en el cual se han introducido los cambios que se describen a continuación:

a) Se agregan instrucciones relativas a la aplicación de métodos estándares para efectos de constituir provisiones sobre las carteras evaluadas grupalmente y que regirán a contar del ejercicio 2016, incluyendo el

método estándar que se aplicará a la cartera hipotecaria para vivienda. Los métodos estándares para las carteras grupales comerciales y de consumo, como asimismo los requisitos que deberán cumplirse para utilizar metodologías internas una vez que se apliquen esas normas, se dictarán en el curso del próximo año.

b) Teniendo en cuenta las peculiaridades de las operaciones de factoraje, se agregan instrucciones sobre la materia, fijando ciertas condiciones que permiten tratar las operaciones con responsabilidad del cedente, considerando el riesgo de crédito a los obligados al pago de las facturas.

c) Se complementan las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo ciertas condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que se incorpora esa misma materia para los créditos grupales.

d) En relación con la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, se dispone que ella debe referirse tanto a los estados financieros consolidados, como al banco considerado individualmente, a éste con sus filiales en el país y a las filiales en el exterior, cuando sea el caso.

e) Se eliminan las normas sobre la calificación de los bancos según sus sistemas de evaluación de cartera,

Los demás cambios en el Capítulo B-1 corresponden a adecuaciones o precisiones en las normas actualmente vigentes y que obedecen, entre otras cosas, a la necesidad de considerar aspectos que tienen que ver con el tratamiento de garantías, los modelos internos y métodos estándares.

Adicionalmente se introducen los siguientes cambios en el título I del Capítulo B-2 Créditos deteriorados y castigos

Se complementan las instrucciones sobre “La “Cartera Deteriorada” y sus condiciones de salida y superación de esta categoría, las cuales se deben cumplir en forma copulativas:

- a) Ninguna obligación del deudor con el banco ha dejado de servirse en la oportunidad y por el monto que correspondía.
- b) No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- c) Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- d) Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado más de un pago.
- e) Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, se han pagado al menos seis cuotas consecutivas.
- f) El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde esta Superintendencia.

Se modifica la conformidad que debe dar el directorio sobre la suficiencia de provisiones el cual debe hacer referencia a las provisiones de los estados financieros consolidados, estados financieros individuales, de sus filiales en Chile como en el exterior en caso de existir.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros y con la información disponible, el Banco no espera que la aplicación de esta normativa tenga un impacto material en sus resultados.

## NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros consolidados.

## NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

### a) Emisión y colocación de bonos

#### - **Durante el primer semestre de 2014 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos corrientes en UF:**

Con fecha 1 de marzo de 2014, se emitió Serie AI1 por un monto de UF15.000.000 a una TIR de 3,00% anual con vencimiento 1 de marzo de 2019.

Con fecha 1 de marzo de 2014, se emitió Serie AI2 por un monto de UF5.000.000 a una TIR de 3,00% anual con vencimiento 1 de marzo de 2024.

#### - **Durante el año 2014 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en francos suizos:**

Con fecha 26 de junio de 2014, se emitió Serie CH0246788183 por un monto de CHF150.000.000 a una TIR de 1,125% anual con vencimiento 26 de junio de 2019.

Con fecha 25 de noviembre de 2014, se emitió Serie CH0260296618 por un monto de CHF 150.000.000 a una TIR de 0,875% anual con vencimiento 23 de noviembre de 2018.

#### - **Durante el año 2014 se ha realizado las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Yen:**

Con fecha 4 de diciembre de 2014, se emitió Serie XS1144348411 por un monto de YEN 4.900.000.000 a una TIR de 0,70% anual con vencimiento 4 de diciembre de 2017.

Con fecha 4 de diciembre de 2014, se emitió Serie XS1144348841 por un monto de YEN10.100.000.000 a una TIR de 0,81% anual con vencimiento 4 de diciembre de 2019.

Con fecha 4 de diciembre de 2014, se emitió Serie XS1144350821 por un monto de YEN 1.500.000.000 a una TIR de 0,685% anual con vencimiento 4 de diciembre de 2017.

#### - **Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó la siguiente colocación de Bonos Corrientes en UF:**

Con fecha 10 de febrero de 2014, Bono Serie AF1 por un monto de UF225.000 a una TIR de 3,05% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

Con fecha 28 de mayo de 2014, Bono Serie AF2 por un monto de UF1.225.000 a una TIR de 3,00% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 28 de mayo de 2014, Bono Serie AF2 por un monto de UF1.275.000 a una TIR de 3,00% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 27 de junio de 2014, Bono Serie AF1 por un monto de UF15.000 a una TIR de 2,50% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

- **Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en pesos:**

Con fecha 7 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$30.002.050.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 9 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$7.517.650.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 12 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$5.004.150.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 23 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$10.008.300.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 29 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$9.025.750.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 30 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$7.586.200.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 30 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$5.301.200.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 11 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$914.000.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 19 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$228.500.000 a una TIR de 5,00% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 20 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$571.250.000 a una TIR de 5,00% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 24 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$1.028.250.000 a una TIR de 5,01% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 26 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$15.812.200.000 a una TIR de 5,06% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 26 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$685.500.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 27 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$10.739.500.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 30 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$3.199.000.000 a una TIR de 5,03% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 1 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$12.796.000.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 22 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$10.511.000.000 a una TIR de 4,8% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 29 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$8.340.250.000 a una TIR de 4,77% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 30 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$2.513.500.000 a una TIR de 4,76% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 31 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$11.059.400.000 a una TIR de 4,77% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 4 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$15.995.000.000 a una TIR de 4,76% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 6 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$1.028.250.000 a una TIR de 4,7% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 7 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$14.144.150.000 a una TIR de 4,65% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 14 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$10.054.000.000 a una TIR de 4,54% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 18 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$3.130.450.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 19 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$2.010.800.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 20 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$3.724.550.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 21 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$22.850.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de marzo de 2014, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2013, ascendente a MM\$300.294, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.260 por acción entre el total de 107.174.450 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$135.039.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$165.255.

c) Aumento de capital social

- El 25 de marzo de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$165.255, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$120.211 y

2) capitalizando, mediante la emisión de 1.526.714 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$45.044.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.381.871 dividido en 107.174.450 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.547.126 dividido en 108.701.164 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 168 de 12 de junio de 2014. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 23 de junio de 2014 y se inscribió a Fojas 44.420 N° 27.443 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2014.

d) Aumento de capital en relación con la adquisición de City National Bank of Florida (CNB).

El aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, tiene por objeto enfrentar los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco, y en particular para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización, luego de esta operación, similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores. Una Junta Extraordinaria de Accionistas acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago mediante las cuales se materializará este aumento de capital, la que será convocada por el Directorio una vez aprobada esta operación por parte del FED.

e) Acuerdo con Grupo Bankia España para adquisición de sociedades en Estados Unidos de América

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

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

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

El Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas de España, a través del informe emitido con arreglo al artículo 31.5 de la Ley 9/2013 notificada el pasado 24 de junio de 2013 cursó la aprobación pertinente del regulador de ese país.

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

Con fecha 20 de marzo 2014 se obtuvo la aprobación por parte del Banco Central de Chile.

Cabe consignar que a la fecha de los presentes estados financieros consolidados se encuentra aun pendiente la aprobación del FED para el traspaso efectivo de acciones y finalizar el proceso de adquisición de CM Florida Holdings INC en Estados Unidos de América.

Banco de Crédito e Inversiones pagará por esta compra un monto aproximado de US\$882,8 millones.

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

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, Banco de Crédito e Inversiones –como está señalado-, efectuará un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación final de todos los reguladores.

f) Aumento de capital BCI Securities INC

Con fecha 24 de abril de 2014, se realizó un aumento de capital de US\$1.500.000, aportando el Banco de Crédito e Inversiones la cantidad de US\$1.498.500 equivalente al 99,9% de la participación y BCI Asesoría Financiera S.A., por US\$1.500 equivalente al 0,01%, esta operación se materializó al tipo de cambio de \$560,3.

## NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

### **Estructura de segmentos**

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la estructura de negocio definida, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus características comerciales relevantes.

### **Estructura comercial, con cuatro grandes segmentos.**

**Banco Comercial:** Atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: Grandes Empresas, Inmobiliaria, Empresas y Leasing.

**Banco Retail:** Atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: Persona, Preferencial, Nova y Tbank.

**Banco Corporate Investment Banking (CIB):** Orientada a grandes corporaciones, instituciones financieras, inversionistas de alto patrimonio y del mercado de capitales con necesidades de servicios financiero de alto valor. Integrado por las bancas Mayoristas, Corporativa, Privada y Finanzas.

**Banco Empresarios:** Esta segmentación incluye a empresarios y emprendedores (ventas desde UF2.400 a UF80.000) y clientes microempresarios (ventas menores a UF2.400).

**Otros :** En el concepto "Otros", se han incluido aquellos gastos y/o ingresos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los segmentos de negocios y por tanto no se asignan.

### **Asignación de resultado de filiales por cliente:**

Consistente con su estrategia centrada en el cliente, la gestión de los segmentos anteriores considera en cada uno los ingresos y gastos que se producen en las filiales como consecuencia de la atención/prestación de servicios a los clientes del Banco en cada segmento.

Para reflejar de mejor forma las condiciones de mercado en el financiamiento de los segmentos, se ajustaron las tasas de transferencias entre Finanzas y las Bancas Comerciales, para saldos vistas y depósitos a plazo que presentan "estabilidad".

Estos criterios han sido aplicados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta Nota, que se basa en los principios contables aplicados al Estados de Resultados Consolidados del Banco.

La asignación de gastos a los diferentes segmentos se desarrolla básicamente en 3 etapas:

Gastos directos: corresponden a los gastos asignables directamente a cada uno de los centros de costos de cada segmento, son claramente reconocibles y asignables. A modo de ejemplo se pueden mencionar: el gasto de personal, materiales y útiles y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada): existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del Banco son distribuidos a los distintos segmentos. Por ejemplo el gasto de telefonía, que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, depreciaciones de bienes raíces en relación al número de metros cuadrados utilizados, etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función del tiempo y recursos que consumen los diferentes segmentos, en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y son acordados por las áreas involucradas (usuario y área de apoyo).

a) Resultados 2014

Al 31 de diciembre de 2014							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos	Otros	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos netos por intereses y reajustes	157.316	299.865	111.890	206.663	775.734	(7.755)	767.979
Ingreso neto por comisiones	28.593	123.585	33.551	27.789	213.518	(1.305)	212.213
Otros ingresos operacionales	30.541	22.769	7.529	71.276	132.115	(20)	132.095
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>216.450</b>	<b>446.219</b>	<b>152.970</b>	<b>305.728</b>	<b>1.121.367</b>	<b>(9.080)</b>	<b>1.112.287</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(26.241)	(86.717)	(32.023)	(18.306)	(163.287)	(32.023)	(195.310)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>190.209</b>	<b>359.502</b>	<b>120.947</b>	<b>287.422</b>	<b>958.080</b>	<b>(41.103)</b>	<b>916.977</b>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(75.227)</b>	<b>(233.807)</b>	<b>(61.260)</b>	<b>(73.895)</b>	<b>(444.189)</b>	<b>(68.918)</b>	<b>(513.107)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>114.982</b>	<b>125.695</b>	<b>59.687</b>	<b>213.527</b>	<b>513.891</b>	<b>(110.021)</b>	<b>403.870</b>
Resultados por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	10.102	10.102
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>413.972</b>
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(71.000)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>342.972</b>

b) Volúmenes de negocios 2014

Al 31 de diciembre de 2014					
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	5.120.967	6.436.016	1.841.008	10.405.177	23.803.168
PASIVOS	4.634.566	5.840.103	1.650.422	9.877.113	22.002.204
PATRIMONIO					1.800.964

c) Resultados 2013

ACUMULADO DICIEMBRE 2013	31 de diciembre 2013						Saldo Consolidados MMS
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos	Otros	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Ingresos netos por intereses y reajustes	158.965	276.172	115.620	106.786	657.543	(8.518)	649.025
Ingreso neto por comisiones	29.295	110.597	28.242	25.983	194.117	1.098	195.215
Otros ingresos operacionales	26.720	22.009	5.750	95.695	150.174	(3.881)	146.293
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>214.980</b>	<b>408.778</b>	<b>149.612</b>	<b>228.464</b>	<b>1.001.834</b>	<b>(11.301)</b>	<b>990.533</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(34.532)	(69.910)	(35.156)	(28.252)	(167.850)	9.196	(158.654)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>180.448</b>	<b>338.868</b>	<b>114.456</b>	<b>200.212</b>	<b>833.984</b>	<b>(2.105)</b>	<b>831.879</b>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(70.732)</b>	<b>(228.184)</b>	<b>(55.756)</b>	<b>(68.700)</b>	<b>(423.372)</b>	<b>(53.937)</b>	<b>(477.309)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>109.716</b>	<b>110.684</b>	<b>58.700</b>	<b>131.512</b>	<b>410.612</b>	<b>(56.042)</b>	<b>354.570</b>
Resultados por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	7.859	7.859
<b>Resultado antes de Impuesto a la renta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>362.429</b>
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(62.135)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>300.294</b>

d) Volúmenes de negocios 2013

ACTIVOS PASIVOS PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	4.587.185	5.521.086	1.694.733	8.443.665	20.246.669
PASIVOS	4.133.238	4.993.641	1.512.188	8.025.502	18.664.569
PATRIMONIO					1.582.100

e) Concentración de clientes

No existen clientes que individualmente representen más del 10% de los ingresos de los segmentos mencionados.

f) Transacciones entre segmentos

La principal transacción que hay entre los segmentos, corresponde a la tasa de transferencia (costo de fondos) que el segmento Banco CIB aplica a las operaciones de activos y pasivos de los demás segmentos. Para transacciones relacionadas con activos el Banco CIB cobra una comisión de transferencia, mientras que transacciones relacionadas con pasivos este segmento paga comisión.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

- a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estados de flujos de efectivo consolidados al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	351.082	295.808
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	522.978	175.261
Depósitos en Bancos nacionales	5.041	16.049
Depósitos en el exterior	668.657	774.648
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	<u>1.547.758</u>	<u>1.261.766</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	215.315	145.118
Instrumentos financieros de alta liquidez	7.234	108.289
Contratos de retrocompra	143.451	195.021
<b>Total efectivo y efectivo de equivalente</b>	<b><u>1.913.758</u></b>	<b><u>1.710.194</u></b>

- (\*) 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 ejercicios 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 ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	191.428	158.686
Fondos por recibir	749.460	539.327
Subtotal activos	<u>940.888</u>	<u>698.013</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	725.573	552.895
Subtotal pasivos	<u>725.573</u>	<u>552.895</u>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b><u>215.315</u></b>	<b><u>145.118</u></b>

## NOTA 6- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)</b>		
Bonos del Banco Central de Chile	781.129	694.066
Pagarés del Banco Central de Chile	2.300	2.633
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	4.601	18.023
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Bonos	40.121	16.008
Depósitos a plazo	205.858	177.496
Letras de créditos	8	1.606
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	70.244	81.234
Otros instrumentos	61.179	15.381
<b>Instrumentos de otras instituciones extranjeras:</b>		
Otros instrumentos	12	179
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas	60.921	33.435
Fondos administrados por terceros	1.434	2.475
<b>Total</b>	<b>1.227.807</b>	<b>1.042.536</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 MM\$238.743 y MM\$114.069, respectivamente.

NOTA 7—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						Saldo al 31.12.2014 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	23.601	0,32	200	0,32	-	-	23.801
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	107.446	0,32	12.204	0,32	-	-	119.650
<b>Total</b>	<b>131.047</b>		<b>12.404</b>		<b>-</b>		<b>143.451</b>

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2013 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	40.531	0,42	1.058	0,44	-	-	41.589
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	85.458	0,41	67.974	0,45	-	-	153.432
<b>Total</b>	<b>125.989</b>		<b>69.032</b>		<b>-</b>		<b>195.021</b>

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2014 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	2.600	0,20	-	-	-	-	2.600
Otra institución financiera que opera en el país	95.752	0,27	-	-	-	-	95.752
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	308.942	0,19	237	0,34	-	-	309.179
<b>Total</b>	<b>407.294</b>		<b>237</b>		<b>-</b>		<b>407.531</b>

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2013 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	8.508	0,42	-	-	-	-	8.508
Intermediario de valores	753	0,37	-	-	-	-	753
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	326.362	0,37	78	0,44	-	-	326.440
<b>Total</b>	<b>335.623</b>		<b>78</b>		<b>-</b>		<b>335.701</b>

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Derivados de negociación:</b>				
Forwards	183.565	197.565	145.873	124.536
Swaps	824.177	854.366	305.612	282.790
Opciones Call	5.757	1.419	1.753	1.555
Opciones Put	1.945	1.287	114	1.195
Futuros	50	99	80	-
Otros	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<u>1.015.494</u>	<u>1.054.736</u>	<u>453.432</u>	<u>410.076</u>
<b>Derivados para cobertura contable:</b>				
Forwards	24.708	17.217	43.304	24.538
Swaps	1.360.303	1.376.181	772.544	797.650
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<u>1.385.011</u>	<u>1.393.398</u>	<u>815.848</u>	<u>822.188</u>
<b>Total</b>	<u><u>2.400.505</u></u>	<u><u>2.448.134</u></u>	<u><u>1.269.280</u></u>	<u><u>1.232.264</u></u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado neto de derivados de negociación corresponden a MM\$16.533 y MM\$(23) respectivamente, los cuales se presentan en la línea “resultados de operaciones financieras” del estado de resultados (Ver Nota N° 26). El tratamiento contable de los derivados financieros y derivados para coberturas contables se detalla en Nota 21 a los estados financieros.

	<b>Monto nocional de contratos con vencimiento final</b>			<b>Monto nocional de contratos con vencimiento final</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>			<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>		
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a un año MM\$	Más de un año MM\$	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a un año MM\$	Más de un año MM\$
<b>Derivados de cobertura de valor razonable:</b>						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	491.615	1.379.694	1.232.187	204.416	809.093	806.622
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>491.615</b>	<b>1.379.694</b>	<b>1.232.187</b>	<b>204.416</b>	<b>809.093</b>	<b>806.622</b>
<b>Derivados de negociación:</b>						
Forwards	13.065.241	8.498.499	1.169.047	13.230.611	11.410.375	1.131.581
Swaps	4.734.589	10.272.574	24.888.498	3.029.645	9.252.470	15.987.048
Opciones Call	141.077	115.953	15.571	70.029	72.460	3.814
Opciones Put	141.252	90.637	15.571	64.461	46.501	-
Futuros	12.137	-	-	2	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>18.094.296</b>	<b>18.977.663</b>	<b>26.088.687</b>	<b>16.394.748</b>	<b>20.781.806</b>	<b>17.122.443</b>
<b>Derivados de cobertura de flujo de efectivo:</b>						
Forwards	205.930	549.217	-	681.327	381.070	-
Swaps	147.763	298.475	2.091.433	-	98.642	1.083.841
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>353.693</b>	<b>847.692</b>	<b>2.091.433</b>	<b>681.327</b>	<b>479.712</b>	<b>1.083.841</b>
<b>Total</b>	<b>18.939.604</b>	<b>21.205.049</b>	<b>29.412.307</b>	<b>17.280.491</b>	<b>22.070.611</b>	<b>19.012.906</b>

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de Valor Razonable:

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

Elemento Cubierto	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Inversiones MX	45.597	49.718
Bonos emitidos MX	860.219	496.905
Créditos MX, UF	134.393	58.332
DAP MN	1.920.000	1.049.100
DAP UF	-	23.310
Obligaciones MX	141.529	142.766
<b>Total</b>	<b>3.101.738</b>	<b>1.820.131</b>
<b>Instrumento de Cobertura</b>		
Swap Tasa MX	837.256	697.662
Swap Tasa MN	2.166.271	1.072.410
Cross Currency Swaps	98.211	50.059
<b>Total</b>	<b>3.101.738</b>	<b>1.820.131</b>

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 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
DAP CLP / Activos UF	1.289.613	1.246.977
Activos UF >1Y	1.223.967	1.135.176
Obligaciones futuras USD	388.320	364.310
Bono MXN y Activos USD	425.317	226.402
<b>Total</b>	<b>3.327.217</b>	<b>2.972.865</b>
<b>Instrumento de Cobertura</b>		
Swap tasa	1.254.562	1.168.122
Forward UF	435.900	762.223
Forward USD	351.915	295.969
CCS	1.284.840	746.551
<b>Total</b>	<b>3.327.217</b>	<b>2.972.865</b>

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

<b>Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MMS</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>					
	<b>Dentro de 1Y</b>	<b>Entre 1Y 5Y</b>	<b>Entre 5Y 10Y</b>	<b>Más de 10Y</b>	<b>Total</b>
<b>Elemento Cubierto</b>					
Ingresos de flujo	(1.249.391)	(1.558.424)	(758.419)	(57.386)	(3.623.620)
Egresos de flujo	1.256.929	1.521.548	713.559	56.722	3.548.758
<b>Flujos netos</b>	<b>7.538</b>	<b>(36.876)</b>	<b>(44.860)</b>	<b>(664)</b>	<b>(74.862)</b>
<b>Instrumentos de cobertura</b>					
Ingresos de flujo	1.249.391	1.558.424	758.419	57.386	3.623.620
Egresos de flujo	(1.256.929)	(1.521.548)	(713.559)	(56.722)	(3.548.758)
<b>Flujos netos</b>	<b>(7.538)</b>	<b>36.876</b>	<b>44.860</b>	<b>664</b>	<b>74.862</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>					
	<b>Dentro de 1Y</b>	<b>Entre 1Y 5Y</b>	<b>Entre 5Y 10Y</b>	<b>Más de 10Y</b>	<b>Total</b>
<b>Elemento Cubierto</b>					
Ingresos de flujo	(1.413.231)	(1.474.387)	(285.157)	-	(3.172.775)
Egresos de flujo	1.378.957	1.441.092	261.347	-	3.081.396
<b>Flujos netos</b>	<b>(34.274)</b>	<b>(33.295)</b>	<b>(23.810)</b>	<b>-</b>	<b>(91.379)</b>
<b>Instrumentos de cobertura</b>					
Ingresos de flujo	1.413.231	1.474.387	285.157	-	3.172.775
Egresos de flujo	(1.378.957)	(1.441.092)	(261.347)	-	(3.081.396)
<b>Flujos netos</b>	<b>34.274</b>	<b>33.295</b>	<b>23.810</b>	<b>-</b>	<b>91.379</b>

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
<b>Bancos del país</b>		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.237	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	-
<b>Bancos del exterior</b>		
Préstamos interbancarios comerciales	328.518	106.395
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(794)	(244)
<b>Total</b>	<b>328.960</b>	<b>106.151</b>

b) El importe en el ejercicio 2014 y 2013 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	2014			2013		
	Bancos del país	Bancos del exterior	Total	Bancos del país	Bancos del exterior	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Saldo al 1 de enero</b>	-	244	244	-	288	288
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	33	689	722	-	-	-
Provisiones liberadas	(32)	(139)	(171)	-	(44)	(44)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de</b>	<b>1</b>	<b>794</b>	<b>795</b>	<b>-</b>	<b>244</b>	<b>244</b>

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales (*)	7.375.089	400.804	7.775.893	(118.900)	(62.703)	(181.603)	7.594.290
Créditos de comercio exterior	970.243	10.761	981.004	(21.667)	(198)	(21.865)	959.139
Deudores en cuentas corrientes	121.778	31.602	153.380	(3.180)	(4.970)	(8.150)	145.230
Operaciones de factoraje	560.046	10.048	570.094	(5.909)	(812)	(6.721)	563.373
Operaciones de leasing	760.384	36.626	797.010	(11.295)	(1.704)	(12.999)	784.011
Otros créditos y cuentas por cobrar	176.193	16.848	193.041	(131)	(6.695)	(6.826)	186.215
<b>Subtotal</b>	<b>9.963.733</b>	<b>506.689</b>	<b>10.470.422</b>	<b>(161.082)</b>	<b>(77.082)</b>	<b>(238.164)</b>	<b>10.232.258</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	32.606	2.475	35.081	-	(191)	(191)	34.890
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	16.279	2.622	18.901	-	(215)	(215)	18.686
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.101.724	161.638	3.263.362	-	(14.658)	(14.658)	3.248.704
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>3.150.609</b>	<b>166.735</b>	<b>3.317.344</b>	<b>-</b>	<b>(15.064)</b>	<b>(15.064)</b>	<b>3.302.280</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.396.353	162.680	1.559.033	-	(77.334)	(77.334)	1.481.699
Deudores en cuentas corrientes	90.439	6.218	96.657	-	(4.756)	(4.756)	91.901
Deudores por tarjetas de crédito	312.841	7.845	320.686	-	(6.647)	(6.647)	314.039
Operaciones de leasing	588	85	673	-	(73)	(73)	600
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.424	289	8.713	-	(558)	(558)	8.155
<b>Subtotal</b>	<b>1.808.645</b>	<b>177.117</b>	<b>1.985.762</b>	<b>-</b>	<b>(89.368)</b>	<b>(89.368)</b>	<b>1.896.394</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14.922.987</b>	<b>850.541</b>	<b>15.773.528</b>	<b>(161.082)</b>	<b>(181.514)</b>	<b>(342.596)</b>	<b>15.430.932</b>

(\*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota N°1 letra ac).

Al 31 de diciembre de 2013	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales (*)	6.811.878	352.690	7.164.568	(116.717)	(60.489)	(177.206)	6.987.362
Créditos de comercio exterior	1.050.042	8.283	1.058.325	(19.125)	(141)	(19.266)	1.039.059
Deudores en cuentas corrientes	104.894	13.551	118.445	(2.147)	(4.975)	(7.122)	111.323
Operaciones de factoraje	566.850	19.675	586.525	(12.766)	(1.563)	(14.329)	572.196
Operaciones de leasing	701.826	26.080	727.906	(7.901)	(1.885)	(9.786)	718.120
Otros créditos y cuentas por cobrar	169.547	14.883	184.430	(1.242)	(5.815)	(7.057)	177.373
<b>Subtotal</b>	<b>9.405.037</b>	<b>435.162</b>	<b>9.840.199</b>	<b>(159.898)</b>	<b>(74.868)</b>	<b>(234.766)</b>	<b>9.605.433</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	41.305	2.797	44.102	-	(261)	(261)	43.841
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	18.590	3.202	21.792	-	(248)	(248)	21.544
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.615.900	137.028	2.752.928	-	(12.090)	(12.090)	2.740.838
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>2.675.795</b>	<b>143.027</b>	<b>2.818.822</b>	<b>-</b>	<b>(12.599)</b>	<b>(12.599)</b>	<b>2.806.223</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.268.330	145.964	1.414.294	-	(72.557)	(72.557)	1.341.737
Deudores en cuentas corrientes	77.574	5.679	83.253	-	(5.464)	(5.464)	77.789
Deudores por tarjetas de crédito	249.970	7.213	257.183	-	(8.860)	(8.860)	248.323
Operaciones de leasing	809	-	809	-	(1)	(1)	808
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.401	357	8.758	-	-	-	8.758
<b>Subtotal</b>	<b>1.605.084</b>	<b>159.213</b>	<b>1.764.297</b>	<b>-</b>	<b>(86.882)</b>	<b>(86.882)</b>	<b>1.677.415</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13.685.916</b>	<b>737.402</b>	<b>14.423.318</b>	<b>(159.898)</b>	<b>(174.349)</b>	<b>(334.247)</b>	<b>14.089.071</b>

(\*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota N°1 letra ac).

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 aproximadamente MM\$401.759 y MM\$405.342, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$395.924 y MM\$323.373, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$2.881 al 31 de diciembre de 2014 y de MM\$7.447 al 31 de diciembre de 2013, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

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

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los pagos mínimos al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	941.949	863.223
Ingreso financiero no devengado	(144.266)	(134.508)
<b>Leasing financiero neto</b>	<b><u>797.683</u></b>	<b><u>728.715</u></b>
	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	226.721	217.219
Mayor a 1 año y menor a 5 años	271.078	390.435
Mayor a 5 años	299.884	121.061
<b>Total</b>	<b><u>797.683</u></b>	<b><u>728.715</u></b>

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

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS		
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	194.587	191.139	80.446	54.278	275.033	245.417	1,74%	1,70%
Fruticultura	41.179	38.282	39.139	34.749	80.318	73.031	0,51%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	114.569	97.999	7.047	10.324	121.616	108.323	0,77%	0,75%
Pesca	27.506	32.822	137.441	166.468	164.947	199.290	1,05%	1,38%
Explotación de minas y canteras	45.110	53.758	148.262	90.422	193.372	144.180	1,23%	1,00%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.373	1.674	57.795	33.860	60.168	35.534	0,38%	0,25%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	177.013	143.971	105.710	90.841	282.723	234.812	1,79%	1,63%
Industria textil y del cuero	24.131	36.684	24.985	17.391	49.116	54.075	0,31%	0,37%
Industria de la madera y muebles	25.751	27.203	11.546	8.219	37.297	35.422	0,24%	0,25%
Industria del papel, imprentas y editoriales	26.512	25.535	6.440	3.390	32.952	28.925	0,21%	0,20%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	111.638	106.754	86.313	161.800	197.951	268.554	1,25%	1,86%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	292.147	310.687	169.064	138.289	461.211	448.976	2,92%	3,11%
Otras industrias manufactureras	5.266	5.748	93.549	18.693	98.815	24.441	0,63%	0,17%
Electricidad, gas y agua	192.446	145.192	219.259	194.884	411.705	340.076	2,61%	2,36%
Construcción de viviendas	884.586	810.001	7.500	8.084	892.086	818.085	5,66%	5,67%
Otras obras y construcciones	375.121	377.006	20.761	18.337	395.882	395.343	2,51%	2,74%
Comercio al por mayor	405.916	460.935	326.666	347.941	732.582	808.876	4,64%	5,61%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	548.896	618.471	202.233	187.812	751.129	806.283	4,76%	5,59%
Transporte y almacenamiento	289.195	300.107	280.980	132.334	570.175	432.441	3,61%	3,00%
Comunicaciones	85.129	95.393	46.446	1.536	131.575	96.929	0,83%	0,67%
Establecimientos financieros y de seguros	1.559.081	1.465.833	279.155	342.010	1.838.236	1.807.843	11,65%	12,53%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	920.961	864.959	124.582	145.608	1.045.543	1.010.567	6,63%	7,01%
Servicios comunales, sociales y personales	1.575.549	1.358.854	70.441	63.922	1.645.990	1.422.776	10,45%	9,86%
<b>Subtotal</b>	<b>7.924.662</b>	<b>7.569.007</b>	<b>2.545.760</b>	<b>2.271.192</b>	<b>10.470.422</b>	<b>9.840.199</b>	<b>66,38%</b>	<b>68,22%</b>
Colocaciones para vivienda	3.317.344	2.818.822	-	-	3.317.344	2.818.822	21,03%	19,55%
Colocaciones de consumo	1.974.295	1.755.254	11.467	9.043	1.985.762	1.764.297	12,59%	12,23%
<b>Total</b>	<b>13.216.301</b>	<b>12.143.083</b>	<b>2.557.227</b>	<b>2.280.235</b>	<b>15.773.528</b>	<b>14.423.318</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014			2013		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Saldo al 1 de enero de</b>	<b>159.898</b>	<b>174.349</b>	<b>334.247</b>	<b>144.187</b>	<b>155.186</b>	<b>299.373</b>
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(41.069)	(45.040)	(86.109)	(24.319)	(27.508)	(51.827)
Colocaciones para vivienda	-	(5.585)	(5.585)	-	(3.955)	(3.955)
Colocaciones de consumo	-	(104.181)	(104.181)	-	(101.099)	(101.099)
<b>Total de castigos</b>	<b>(41.069)</b>	<b>(154.806)</b>	<b>(195.875)</b>	<b>(24.319)</b>	<b>(132.562)</b>	<b>(156.881)</b>
Provisiones constituidas	59.071	178.712	237.783	66.580	157.114	223.694
Provisiones liberadas	(16.818)	(16.741)	(33.559)	(5.100)	(5.389)	(10.489)
Aplicación de provisión (*)	-	-	-	(21.450)	-	(21.450)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de</b>	<b>161.082</b>	<b>181.514</b>	<b>342.596</b>	<b>159.898</b>	<b>174.349</b>	<b>334.247</b>

(\*) Con fecha 25 de diciembre 2013, el Banco realizó una operación de canje de las operaciones de crédito que mantenía con Empresas La Polar por Bonos de las series F y G de la misma compañía, los cuales fueron canjeados en los mismos términos y condiciones que traían las operaciones de crédito.

Los Bonos canjeados fueron clasificados como disponibles para la venta e ingresaron a esta cartera por el valor de las operaciones de crédito netos de provisiones por riesgo de crédito (aplicación de la provisión por MM\$21.450).

El canje se generó considerando el valor de mercado observable de un activo idéntico en sus condiciones y cuidando que no existan efectos en resultados que no sean explicados por una variación en el valor de mercado del activo.

Dicho canje se realizó conforme al convenio de quiebra firmado el 7 de noviembre de 2011, el cual entrega la opción de instrumentalizar el Crédito de Empresas La Polar (colocación) en dos bonos; Sénior y Júnior (series F y G respectivamente).

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	342.596	334.247
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	17.017	16.408
Provisiones por contingencias (Nota 20)	58.947	35.619
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	2.555	1.388
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 9)	795	244
<b>Total</b>	<b>421.910</b>	<b>387.906</b>

Durante los ejercicios 2014 y 2013, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Deuda garantizada	95.149	-	-	95.149	70.022	-	-	70.022
Deuda sin garantía	411.540	166.735	177.117	755.392	365.140	143.027	159.213	667.380
<b>Total</b>	<b>506.689</b>	<b>166.735</b>	<b>177.117</b>	<b>850.541</b>	<b>435.162</b>	<b>143.027</b>	<b>159.213</b>	<b>737.402</b>

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Deuda garantizada	26.839	-	-	26.839	30.411	-	-	30.411
Deuda sin garantía	233.553	66.052	33.302	332.907	202.642	60.335	33.946	296.923
<b>Total</b>	<b>260.392</b>	<b>66.052</b>	<b>33.302</b>	<b>359.746</b>	<b>233.053</b>	<b>60.335</b>	<b>33.946</b>	<b>327.334</b>

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

Al 31 de diciembre de 2014

	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	9.941.802	3.150.175	1.806.165	14.898.142	287.012	121.602	153.716	562.330	10.228.814	3.271.777	1.959.881	15.460.472
Mora 1 a 29 días	14.160	-	1.729	15.889	5.265	-	1.482	6.747	19.425	-	3.211	22.636
Mora 30 a 89 días	7.440	434	751	8.625	6.769	557	1.347	8.673	14.209	991	2.098	17.298
Mora 90 días o más	331	-	-	331	207.643	44.576	20.572	272.791	207.974	44.576	20.572	273.122
<b>Total cartera antes de provisiones</b>	<b>9.963.733</b>	<b>3.150.609</b>	<b>1.808.645</b>	<b>14.922.987</b>	<b>506.689</b>	<b>166.735</b>	<b>177.117</b>	<b>850.541</b>	<b>10.470.422</b>	<b>3.317.344</b>	<b>1.985.762</b>	<b>15.773.528</b>
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,22%	0,01%	0,14%	0,16%	2,38%	0,33%	1,60%	1,81%	0,32%	0,03%	0,27%	0,25%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,98%	26,73%	11,61%	32,07%	1,99%	1,34%	1,04%	1,73%

Al 31 de diciembre de 2013

	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	9.382.251	2.675.413	1.602.229	13.659.893	211.344	107.096	139.805	458.245	9.593.595	2.782.509	1.742.034	14.118.138
Mora 1 a 29 días	16.006	-	2.087	18.093	4.261	-	1.925	6.186	20.267	-	4.012	24.279
Mora 30 a 89 días	6.780	382	768	7.930	15.212	536	1.911	17.659	21.992	918	2.679	25.589
Mora 90 días o más	-	-	-	-	204.345	35.395	15.572	255.312	204.345	35.395	15.572	255.312
<b>Total cartera antes de provisiones</b>	<b>9.405.037</b>	<b>2.675.795</b>	<b>1.605.084</b>	<b>13.685.916</b>	<b>435.162</b>	<b>143.027</b>	<b>159.213</b>	<b>737.402</b>	<b>9.840.199</b>	<b>2.818.822</b>	<b>1.764.297</b>	<b>14.423.318</b>
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,24%	0,01%	0,18%	0,19%	4,47%	0,37%	2,41%	3,23%	0,43%	0,03%	0,38%	0,35%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	46,96%	24,75%	9,78%	34,62%	2,08%	1,26%	0,88%	1,77%

## NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos:</b>						
<b>Del Estado y del Banco Central (**):</b>						
Instrumentos del Banco Central	236.264	-	236.264	234.925	-	234.925
Bonos o pagarés de la Tesorería	132.944	-	132.944	25.553	-	25.553
Otros instrumentos fiscales	16.312	-	16.312	22.519	-	22.519
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>						
Instrumentos de otros bancos del país	177.545	-	177.545	339.045	-	339.045
Bonos y efectos de comercio de empresas (*)	34.157	-	34.157	102.321	-	102.321
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	25	-	25	508	-	508
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	261.938	-	261.938	204.971	-	204.971
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	4.509	-	4.509
<b>Totales</b>	<b>859.185</b>	<b>-</b>	<b>859.185</b>	<b>934.351</b>	<b>-</b>	<b>934.351</b>

Al 31 de diciembre de 2014, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MMS\$9.275 (MM\$2.418 al 31 de diciembre de 2013) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(\*) Al 31 de diciembre de 2013 incluye bonos de Empresas La Polar, series BLAPO-F y BLAPO-G por MM\$5.295 y MM\$409 respectivamente, se presenta neto del ajuste por deterioro determinado al 31 de diciembre de 2013 por MM\$4.133 y MM\$597 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2014 éstos saldos fueron reclasificados en el rubro instrumentos para negociación.

Con fecha 8 de enero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, instruyó al Banco mediante carta a la Gerencia General para que efectuara la reclasificación de los Bonos series F y G (Sénior y Júnior respectivamente) de empresas La Polar. Las instrucciones impartidas fueron aplicadas, de acuerdo a lo instruido para el cierre del trimestre de marzo 2014 e implicaron reclasificar los bonos antes descritos desde la categoría de disponible para la venta a la categoría de instrumentos de negociación, generando una pérdida en resultados de MM\$2.069.

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

(\*\*\*) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación.

## NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$
<b>Inversiones en sociedades</b>								
<b>Inversiones valorizadas a valor patrimonial:</b>								
Redbanc S.A.	4.969	12,71	632	80	4.401	12,71	560	53
Combank S.A.	4.643	10,93	507	81	4.529	10,93	495	49
Transbank S.A.	34.177	8,72	2.980	357	5.232	8,72	456	3
Nexus S.A.	8.252	12,90	1.065	195	7.197	12,90	929	145
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	10.907	11,48	1.252	(178)	11.420	12,49	1.426	(13)
AFT S.A.	11.145	20,00	2.229	281	9.736	20,00	1.947	732
Centro de Compensación Automático ACH Chile	2.614	33,33	871	400	1.982	33,33	660	268
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.137	7,03	150	36	2.016	7,03	142	29
Credicorp Ltda.	2.833.892	1,90	84.463	8.529	2.247.885	1,88	67.514	5.653
<b>Inversiones valoradas a costo:</b>								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Otras acciones			2.297	1			1.450	19
Acciones Bladex			219	116			219	603
<b>Total</b>			<b>96.699</b>	<b>9.898</b>			<b>75.832</b>	<b>7.541</b>
<b>Inversiones negocios conjuntos</b>								
<b>Inversiones valorizadas a valor patrimonial:</b>								
Servipag Ltda.	7.281	50,00	3.641	51	7.179	50,00	3.590	212
Artikos Chile S.A.	1.491	50,00	746	153	1.341	50,00	671	106
<b>Total</b>			<b>4.387</b>	<b>204</b>			<b>4.261</b>	<b>318</b>
<b>Total Inversiones en Sociedades</b>			<b>101.086</b>	<b>10.102</b>			<b>80.093</b>	<b>7.859</b>

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MMS	MMS
Saldo al inicio del ejercicio	80.093	67.235
Adquisición de inversiones	4.066	3.579
Ajuste por conversión	9.228	4.604
Participación sobre resultados	9.805	7.095
Dividendos percibidos	(1.851)	(2.330)
Provisión dividendos mínimos	(255)	(90)
<b>Total</b>	<b>101.086</b>	<b>80.093</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no se produjeron deterioros en las inversiones.

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

1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	Participación %	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ganancia (Pérdida) Neta MMS
		Corrientes MMS	Corrientes MMS	Corrientes MMS	Corrientes MMS	Operacionales MMS	Operacionales MMS	
Redbanc S.A	12,71	4.471	14.444	9.355	4.891	29.329	(21.538)	633
Combank S.A.	10,93	4.769	510	637	-	2.934	(1.800)	740
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC SA.	11,48	6.057	5.944	1.094	-	-	-	(1.557)
Transbank S.A.	8,72	492.914	42.593	501.330	-	110.542	(102.277)	4.089
Nexus S.A.	12,90	10.005	4.433	6.185	-	39.903	(34.723)	1.508
AFT S.A	20,00	65.473	4.814	58.804	337	3.055	-	1.408
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	981	2.751	1.117	-	4.744	(3.147)	661
Servipag Ltda.	50,00	53.078	16.227	59.501	2.522	37.096	(25.410)	101
Artikos Chile S.A.	50,00	1.288	689	486	-	2.660	(662)	306
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	122	2.136	120	-	4	(25)	514

2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	Participación %	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ganancia (Pérdida) Neta MMS
		Corrientes MMS	Corrientes MMS	Corrientes MMS	Corrientes MMS	Operacionales MMS	Operacionales MMS	
Redbanc S.A	12,71	4.313	13.710	8.051	5.571	24.709	(18.171)	417
Combank S.A.	10,93	4.792	644	906	-	2.810	(2.097)	444
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC SA.	12,49	9.711	4.897	2.459	729	-	-	(141)
Transbank S.A.	8,72	447.447	35.558	477.772	-	91.708	(86.319)	36
Nexus S.A.	12,90	8.159	4.171	5.133	-	37.556	(33.193)	1.122
AFT S.A	20,00	62.628	1.353	53.915	329	20.779	(13.600)	3.661
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.087	1.912	1.017	-	3.930	(2.767)	376
Servipag Ltda.	50,00	42.788	16.256	48.343	3.521	35.319	(25.408)	424
Artikos Chile S.A.	50,00	920	735	313	-	2.487	(714)	212
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	131	1.905	20	-	5	(18)	426

## NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2014				
	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	32.517	(24.452)	8.065
Intangibles generados internamente (b)	6	4	163.905	(80.940)	82.965
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>196.422</b>	<b>(105.392)</b>	<b>91.030</b>

Concepto	Al 31 de diciembre de 2013				
	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	29.294	(20.515)	8.779
Intangibles generados internamente (b)	6	4	140.031	(65.464)	74.567
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	10	-	39.051	(39.051)	-
<b>Total</b>			<b>208.376</b>	<b>(125.030)</b>	<b>83.346</b>

- Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero distinto del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.
- Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física desarrollado internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.
- Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de Banco Conosur, la cual se terminó de amortizar al 31 de diciembre de 2013.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 2q a los estados financieros.

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<b>Intangibles adquiridos en forma independiente MMS</b>	<b>Intangibles adquiridos en combinación de negocios MMS</b>	<b>Intangibles generados internamente MMS</b>	<b>Total MMS</b>
<b>Saldos al 1 de enero 2014</b>	<b>29.294</b>	-	<b>140.031</b>	<b>169.325</b>
Adquisiciones	124	-	28.187	28.311
Retiros / Traspasos	1.365	-	(3.000)	(1.635)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	1.734	-	(1.313)	421
Deterioro	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>32.517</b>	-	<b>163.905</b>	<b>196.423</b>
Amortización del ejercicio	(2.886)	-	(15.476)	(18.362)
Amortización acumulada	(20.515)	-	(65.464)	(85.979)
Otros	(1.051)	-	-	(1.051)
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
<b>Total amortización y deterioro acumulado</b>	<b>(24.452)</b>	-	<b>(80.940)</b>	<b>(105.392)</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>8.065</b>	-	<b>82.965</b>	<b>91.030</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	<b>26.145</b>	<b>39.051</b>	<b>121.125</b>	<b>186.321</b>
Adquisiciones	2.434	-	20.501	22.935
Retiros / Traspasos	371	-	(1.488)	(1.117)
Reclasificación	743	-	(107)	636
Deterioro (1)	(399)	-	-	(399)
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>29.294</b>	<b>39.051</b>	<b>140.031</b>	<b>208.376</b>
Amortización del ejercicio	(2.558)	(3.723)	(13.699)	(19.980)
Amortización acumulada	(18.235)	(35.328)	(51.791)	(105.354)
Reclasificación	152	-	26	178
Deterioro (1)	126	-	-	126
<b>Total amortización y deterioro acumulado</b>	<b>(20.515)</b>	<b>(39.051)</b>	<b>(65.464)</b>	<b>(125.030)</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>8.779</b>	-	<b>74.567</b>	<b>83.346</b>

(1) El deterioro neto de depreciación acumulada por MM\$273 corresponde al Software Tallyman de la filial Normaliza S.A.

NOTA 14 – ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2014					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio Años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios	27	23	231.070	(46.820)	184.250
Equipos	4	3	109.017	(88.208)	20.809
Otros activos fijos	8	6	49.961	(24.235)	25.726
<b>Total</b>			<b>390.048</b>	<b>(159.263)</b>	<b>230.785</b>

Al 31 de diciembre de 2013					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio Años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios	36	32	196.896	(40.413)	156.483
Equipos	4	3	106.561	(83.156)	23.405
Otros activos fijos	6	5	78.225	(25.094)	53.131
<b>Total</b>			<b>381.682</b>	<b>(148.663)</b>	<b>233.019</b>

b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Saldo al 1 de enero de 2014</b>	<b>196.896</b>	<b>106.561</b>	<b>78.225</b>	<b>381.682</b>
Adiciones	14.035	3.693	9.370	27.098
Retiros / bajas	(2.073)	(3.030)	(4.863)	(9.966)
Trasposos	21.868	3.126	(32.891)	(7.897)
Otros	344	755	120	1.219
Deterioro	-	(2.088)	-	(2.088)
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>231.070</b>	<b>109.017</b>	<b>49.961</b>	<b>390.048</b>
Depreciación del ejercicio	(8.430)	(9.909)	(4.159)	(22.498)
Otros ajustes	(1.365)	(5.868)	(4.581)	(11.814)
Depreciaciones acumuladas	(37.025)	(74.435)	(15.495)	(126.955)
Deterioro	-	2.004	-	2.004
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(46.820)</b>	<b>(88.208)</b>	<b>(24.235)</b>	<b>(159.263)</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>184.250</b>	<b>20.809</b>	<b>25.726</b>	<b>230.785</b>

	<b>Edificios y terrenos</b>	<b>Equipos</b>	<b>Otros activos fijos</b>	<b>Total</b>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2013</b>	<b>181.135</b>	<b>97.335</b>	<b>58.238</b>	<b>336.708</b>
Adiciones	14.847	8.242	46.312	<b>69.401</b>
Retiros / bajas	(2.445)	3.518	(1.010)	<b>(6.973)</b>
Trasposos	2.367	4.623	(25.697)	<b>(18.707)</b>
Otros	992	309	382	<b>1.683</b>
Deterioro	-	(430)	-	<b>(430)</b>
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>196.896</b>	<b>106.561</b>	<b>78.225</b>	<b>381.682</b>
Depreciación del ejercicio	(6.776)	(10.244)	(3.428)	<b>(20.448)</b>
Otros ajustes	(782)	(2.148)	(508)	<b>(3.438)</b>
Depreciaciones acumuladas	(32.855)	(71.006)	(21.158)	<b>(125.019)</b>
Deterioro	-	242	-	<b>242</b>
<b>Total depreciación y deterioro acumulado</b>	<b>(40.413)</b>	<b>(83.156)</b>	<b>(25.094)</b>	<b>(148.663)</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>156.483</b>	<b>23.405</b>	<b>53.131</b>	<b>233.019</b>

- c) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- d) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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**

	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre de 2014	199	89	-	288
Al 31 de diciembre de 2013	190	272	-	462

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM\$1.612 (MM\$1.624 en 2013) y se presentan formando parte del rubro "Otros activos fijos".

## NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

### a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 pasivo ascendente a MM\$23.832 al 31 de diciembre de 2014 (pasivo por MM\$3.026 en 2013). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MMS	MMS
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 21% para 2014 y 20% para 2013)	(86.344)	(52.532)
Exceso de provisión año anterior	(1.862)	(1.092)
Provisión 35% impuesto único	(285)	(237)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	51.438	31.279
Crédito por gastos por capacitación	1.477	1.423
Crédito por adquisición de activos fijos	4	12
Crédito por donaciones	2.285	1.572
Impuesto renta por recuperar	7.899	14.939
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.556	1.610
<b>Total</b>	<b>(23.832)</b>	<b>(3.026)</b>

### b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MMS	MMS
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(86.344)	(52.533)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	-	-
	<b>(86.344)</b>	<b>(52.533)</b>
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	15.861	(9.448)
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría	(292)	-
	<b>15.569</b>	<b>(9.448)</b>
Subtotal	<b>(70.775)</b>	<b>(61.981)</b>
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(230)	(154)
Otros	5	-
<b>Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta</b>	<b>(71.000)</b>	<b>(62.135)</b>

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	Al 31 de diciembre de			
	2014		2013	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MMS	%	MMS
Utilidad antes de impuesto		413.972		362.429
Tasa de impuesto aplicable	21,000		20,000	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		86.934		72.486
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(3,864)	(15.996)	(2,354)	(8.531)
Impuesto único (gastos rechazados)	(0,056)	(230)	0,010	36
Efecto Cambio Tasas	0,071	292	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	(0,677)	(2.454)
Otros	-	-	0,165	598
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>17,151</b>	<b>71.000</b>	<b>17,144</b>	<b>62.135</b>

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el ejercicio 2014 y 2013 es 17,151% y 17,144% respectivamente.

De acuerdo a lo señalado en el Nota 1 letra y) y en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2014, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando un gasto ascendente a MM\$ 292 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos Acumulados		Efecto en el ejercicio	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2014	2013	2014	2013
	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.398)	(484)	(2.914)	1.219
Cobertura de flujo de caja	2.463	4.405	(1.942)	6.816
<b>Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio</b>	<b>(935)</b>	<b>3.921</b>	<b>(4.856)</b>	<b>8.035</b>

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF 12.

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Conceptos:</b>						
Provisión sobre colocaciones	45.893	-	45.893	39.819	-	39.819
Provisión por vacaciones y bonos al personal	10.335	-	10.335	5.359	-	5.359
Operaciones contratos derivados	-	-	-	977	-	977
Operaciones leasing (neto)	5.727	-	5.727	127	-	127
Otros	11.132	-	11.132	10.074	-	10.074
Activo Fijo	-	(15.680)	(15.680)	-	(12.263)	(12.263)
Activos transitorios	-	(25.734)	(25.734)	-	(19.938)	(19.938)
Bonos Subordinados	-	-	-	-	(5.619)	(5.619)
Intermediación de documentos	989	-	989	490	-	490
Operaciones contratos derivados	-	(2.463)	(2.463)	-	(4.022)	(4.022)
Otros	-	(497)	(497)	-	(2.278)	(2.278)
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>74.076</b>	<b>(44.374)</b>	<b>29.702</b>	<b>56.846</b>	<b>(44.120)</b>	<b>12.726</b>
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	(935)	(935)	-	3.921	3.921
<b>Efecto neto por impuesto diferido activo</b>	<b>74.076</b>	<b>(45.309)</b>	<b>28.767</b>	<b>56.846</b>	<b>(40.199)</b>	<b>16.647</b>

f) Complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco presenta la siguiente información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos. Dicha información incluye las operaciones del Banco, por consiguiente se han excluido las filiales.

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>Activos a valor de estados financieros</b>	<b>Activos a valor tributario</b>		
		<b>Total</b>	<b>Cartera vencida con garantía</b>	<b>Cartera vencida sin garantía</b>
	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales	8.662.146	8.666.298	148.365	163.000
Colocaciones de consumo	1.985.089	1.991.108	5.945	32.320
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.317.344	3.317.576	185.167	3.850

<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>Activos a valor de estados financieros</b>	<b>Activos a valor tributario</b>		
		<b>Total</b>	<b>Cartera vencida con garantía</b>	<b>cartera vencida sin garantía</b>
	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales	8.069.977	8.071.626	147.728	139.925
Colocaciones de consumo	1.763.488	1.772.108	6.861	25.914
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.818.820	2.817.593	163.772	5.992

b. Provisiones

<b>Provisiones sobre cartera vencida</b>	<b>Saldo al 1.01.2014</b>	<b>Castigo contra Provisiones</b>	<b>Provisiones Constituidas</b>	<b>Provisiones liberadas</b>	<b>Saldo al 31.12.2014</b>
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Colocaciones comerciales	139.925	(55.415)	145.003	(66.513)	163.000
Colocaciones de consumo	27.613	(101.032)	128.052	(22.313)	32.320
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	4.293	-	3.140	(3.583)	3.850

<b>Provisiones sobre cartera vencida</b>	<b>Saldo al 1.01.2013</b>	<b>Castigo contra Provisiones</b>	<b>Provisiones Constituidas</b>	<b>Provisiones liberadas</b>	<b>Saldo al 31.12.2013</b>
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Colocaciones comerciales	100.660	(34.958)	137.345	(63.122)	139.925
Colocaciones de consumo	24.717	(98.290)	120.351	(19.165)	27.613
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	5.329	-	4.891	(5.927)	4.293

c. Castigo y Recuperaciones

<b>Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>MMS\$</b>	<b>Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero</b>	<b>MMS\$</b>
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	15.019	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	41.890		

<b>Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>MMS\$</b>	<b>Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero</b>	<b>MMS\$</b>
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	14.357	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	46.139		

## NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Activos para leasing (a)	33.619	7.790
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados:</b>		
Bienes recibidos en pago	447	2.406
Bienes adjudicados en remate judicial	2.057	4.195
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(21)	(734)
<b>Otros activos:</b>		
Depósitos de dinero en garantía	74.629	29.804
Inversiones en oro	3.308	2.874
IVA crédito fiscal	6.052	4.896
Gastos pagados por anticipado	38.570	18.655
Bienes del activo fijo para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	18.530	13.014
Ajustes de valoración por macrocoberturas	183	344
Cuentas por cobrar	43.688	32.921
Valores por recuperar	10.618	10.201
Garantías constituidas por efecto Threshold (d)	161.235	33.912
Otros activos	33.390	36.498
<b>Total</b>	<b>426.705</b>	<b>197.176</b>

- (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. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.
- (d) Corresponden a garantías entregadas en efectivo por los llamados a margen (Margin Call) de los derivados que el Banco mantiene con bancos en el exterior.

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el ejercicio 2014 y 2013, es el siguiente:

<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Provisión</u>
	MMS
<b>Saldo al 1 de enero de 2014</b>	<b>734</b>
Constitución de provisiones	621
Liberación de provisiones	(1.334)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>21</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2013</b>	<b>112</b>
Constitución de provisiones	734
Liberación de provisiones	(112)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>734</b>

#### NOTA 17 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MMS	MMS
<b>Depósitos y otras obligaciones a la vista</b>		
Cuentas corrientes	3.850.449	3.283.087
Otros depósitos y cuentas a la vista	399.387	371.963
Otras obligaciones a la vista	342.604	265.567
<b>Total</b>	<b>4.592.440</b>	<b>3.920.617</b>
<b>Depósitos y otras captaciones a plazo</b>		
Depósitos a plazo	8.177.472	7.657.070
Cuentas de ahorro a plazo	48.765	48.166
Otros saldos acreedores a plazo	2.372	2.462
<b>Total</b>	<b>8.228.609</b>	<b>7.707.698</b>

#### NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MMS	MMS
<b>Préstamos obtenidos de entidades financieras</b>		
<b>Banco Central de Chile:</b>		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	71	64
Subtotal	71	64
<b>Préstamos de instituciones financieras del país:</b>		
Préstamos interbancarios	327.976	392.449
Otras obligaciones	90.353	63.993
Subtotal	418.329	456.442
<b>Préstamos de instituciones financieras en el exterior:</b>		
Financiamientos de comercio exterior	728.181	812.148
Préstamos y otras obligaciones	526.984	236.074
Subtotal	1.255.165	1.048.222
<b>Total</b>	<b>1.673.565</b>	<b>1.504.728</b>

NOTA 19- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MM\$	MM\$
<b>Otras obligaciones financieras:</b>		
Obligaciones con el sector público	41.492	42.681
Otras obligaciones en el país	29.155	29.167
Obligaciones con el exterior	94	12
<b>Total</b>	<b>70.741</b>	<b>71.860</b>
<b>Instrumentos de deuda emitidos:</b>		
Letras de crédito	44.049	56.348
Bonos corrientes	2.481.030	2.109.376
Bonos subordinados	773.888	742.899
<b>Total</b>	<b>3.298.967</b>	<b>2.908.623</b>

b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>		
	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Total</b>
	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Por vencimiento corto y largo plazo</b>			
Bonos corrientes	2.407.668	73.362	2.481.030
Bonos subordinados	773.888	-	773.888
<b>Total</b>	<b>3.181.556</b>	<b>73.362</b>	<b>3.254.918</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>			
	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Total</b>
	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos corrientes	1.800.232	309.144	2.109.376
Bonos subordinados	742.899	-	742.899
<b>Total</b>	<b>2.543.131</b>	<b>309.144</b>	<b>2.852.275</b>

c) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	202.953.700.000	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	193.072.790.181	193.073
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							627
<b>Subtotal</b>	<b>228.500.000.000</b>	<b>202.953.700.000</b>				<b>193.072.790.181</b>	<b>193.700</b>

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto Colocado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MMS
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.916.780	121.086
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.810.709	216.982
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.960.783	215.876
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.468.938	233.192
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.677.596	133.794
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.571.503	235.718
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							4.485
<b>Subtotal</b>	<b>75.000.000</b>	<b>50.740.000</b>				<b>48.406.309</b>	<b>1.161.133</b>

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	600.247.304	364.200
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	501.622.084	304.359
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(8.012.357)	(4.861)
<b>Subtotal</b>	<b>1.100.000.000</b>	<b>1.100.000.000</b>				<b>1.093.857.031</b>	<b>663.698</b>

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto Emitido CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	199.644.809	122.591
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	119.472.819	73.362
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.466.483	91.779
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	148.739.727	91.333
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						748.692	460
<b>Subtotal</b>	<b>620.000.000</b>	<b>620.000.000</b>				<b>618.072.530</b>	<b>379.525</b>

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN**

<b>Serie</b>	<b>Monto Emitido YEN</b>	<b>Monto Colocación YEN</b>	<b>Fecha Emisión</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Saldo Adeudado YEN</b>	<b>Saldo Adeudado MMS</b>
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.853.122.496	24.655
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	9.993.873.108	50.771
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,685%	1.485.669.151	7.548
<b>Subtotal</b>	<b>16.500.000.000</b>	<b>16.500.000.000</b>				<b>16.332.664.755</b>	<b>82.974</b>
<b>Total Bonos Corrientes</b>							<b>2.481.030</b>

**BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO**

<b>Serie</b>	<b>Monto Emitido UF</b>	<b>Monto Colocación UF</b>	<b>Fecha Emisión</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Saldo Adeudado UF</b>	<b>Saldo Adeudado MMS</b>
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	366.702	9.031
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	523.021	12.880
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	708.433	17.447
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	250.431	6.167
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	850.893	20.955
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.311.972	32.310
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.165.905	28.713
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.151.495	28.358
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	631.225	15.545
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.555.379	38.304
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.618.513	39.859
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.870.483	46.065
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.061.200	50.761
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.708.000	42.063
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.503.465	135.536
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.535.753	87.075
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.641.172	65.044
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.970.218	97.775
<b>Total Bonos Subordinados</b>	<b>54.600.000</b>	<b>44.600.000</b>				<b>31.424.260</b>	<b>773.888</b>

**TOTAL BONOS**

**3.254.918**

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

**BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO**

Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MMS
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.880.231	113.756
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.806.995	228.597
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.498.112	198.087
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.873.016	230.135
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.384.873	218.757
SERIE_AF1	10.000.000	5.500.000	01/08/2012	01/08/2017	3,53%	5.393.175	125.713
SERIE_AF2	10.000.000	7.500.000	01/08/2012	01/08/2022	3,58%	7.055.296	164.456
<b>Subtotal</b>	<b>65.000.000</b>	<b>58.000.000</b>				<b>54.891.698</b>	<b>1.279.501</b>

**BONOS CORRIENTES EN PESOS**

Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CLP	Saldo Adeudado MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	-	01/05/2013	01/05/2018	0,00%	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>228.500.000.000</b>	<b>-</b>				<b>-</b>	<b>-</b>

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS**

Serie	Monto Emitido MX	Monto Colocación MX	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado MX	Saldo Adeudado MMS
BC111	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	4,19%	1.998.630.725	80.547
<b>Subtotal</b>	<b>8.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000 (*)</b>				<b>1.998.630.725</b>	<b>80.547</b>

(\*) Estas colocaciones de bonos fueron realizadas en México, bajo un programa autorizado con fecha 29/06/2011 por un monto total de \$8.000.000.000 de pesos Mexicanos. Dicho programa tiene una fecha de vencimiento hasta el 29/06/2016.

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO**

Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	597.641.915	314.180
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	500.570.412	263.150
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(31.356.612)	(16.484)
<b>Subtotal</b>	<b>1.100.000.000</b>	<b>1.100.000.000 (*)</b>				<b>1.066.855.715</b>	<b>560.846</b>

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

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO**

Serie	Monto Emitido CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,25%	199.023.974	118.000
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,75%	118.877.920	70.482
<b>Subtotal</b>	<b>320.000.000</b>	<b>320.000.000</b>				<b>317.901.894</b>	<b>188.482</b>
<b>Total Bonos Corrientes</b>							<b>2.109.376</b>

**BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO**

Serie	Monto Emitido UF	Monto colocado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	532.492	12.412
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	632.138	14.735
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	757.920	17.667
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	265.423	6.187
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	897.250	20.914
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.375.507	32.062
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.218.756	28.408
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.204.734	28.082
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	625.460	14.579
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.618.858	37.735
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.681.079	39.185
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.862.828	43.422
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.977.200	46.088
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.641.600	38.265
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.484.267	127.836
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.520.220	82.055
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.630.681	61.320
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.944.601	91.947
<b>Total Bonos Subordinados</b>	<b>54.600.000</b>	<b>44.600.000</b>				<b>31.871.014</b>	<b>742.899</b>
<b>TOTAL BONOS</b>							<b>2.852.275</b>

## NOTA 20 - PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	33.851	21.633
Provisiones para dividendos mínimos	102.891	90.088
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	17.017	16.408
Provisiones por contingencias (*)	82.881	51.842
Provisiones por riesgo país	2.555	1.388
<b>Total</b>	<b>239.195</b>	<b>181.359</b>

(\*) Incluye provisiones adicionales por MM\$57.754 (MM\$35.254 en 2013), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (Ver Nota 1.w, literal i y Nota 10).

Adicionalmente, incluye provisión por MM\$1.193 (MM\$365 en 2013), para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal (Ver Nota 1. letra w, literal ii y Nota 10).

### a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Provisión por otros beneficios al personal	25.077	13.485
Provisión de vacaciones	8.774	8.148
<b>Total</b>	<b>33.851</b>	<b>21.633</b>

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

### b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
<b>Provisiones por riesgo de créditos contingentes</b>		
Avales y fianzas	761	669
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	2
Cartas de crédito documentarias emitidas	136	95
Boletas de garantía	5.896	4.976
Líneas de crédito de libre disposición	9.136	9.261
Otros compromisos de crédito	1.087	1.405
<b>Total</b>	<b>17.017</b>	<b>16.408</b>

- c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio 2014 y 2013:

<b>PROVISIONES SOBRE</b>						
	<b>Beneficios y remuneraciones al personal</b>	<b>Dividendos mínimos</b>	<b>Riesgo de créditos contingentes</b>	<b>Contingencias</b>	<b>Riesgo país</b>	<b>Total</b>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Saldos al 1 de enero de 2014</b>	<b>21.633</b>	<b>90.088</b>	<b>16.408</b>	<b>51.842</b>	<b>1.388</b>	<b>181.359</b>
Provisiones constituidas	22.974	102.891	4.274	31.202	1.167	162.508
Aplicación de provisiones	(10.756)	(90.088)	(3.665)	(163)	-	(104.672)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>33.851</b>	<b>102.891</b>	<b>17.017</b>	<b>82.881</b>	<b>2.555</b>	<b>239.195</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	<b>23.279</b>	<b>81.377</b>	<b>18.279</b>	<b>55.770</b>	<b>720</b>	<b>179.425</b>
Provisiones constituidas	11.341	90.088	2.153	9.292	668	113.542
Aplicación de provisiones	(12.987)	(81.377)	(4.024)	(13.220)	-	(111.608)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>21.633</b>	<b>90.088</b>	<b>16.408</b>	<b>51.842</b>	<b>1.388</b>	<b>181.359</b>

#### NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	144.756	113.381
Ingresos percibidos por adelantado	24.940	26.017
Ajustes de valorización por macro coberturas	3.089	1.818
Acreedores varios	55.745	30.674
Otros pasivos	19.778	33.709
<b>Total</b>	<b>248.308</b>	<b>205.599</b>

## NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera del estado de situación financiera.

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

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MM\$	MM\$
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
<b>Avales y fianzas:</b>		
Avales y fianzas en moneda extranjera	174.344	118.534
Cartas de crédito del exterior confirmadas	732	1.588
Cartas de créditos documentarias emitidas	136.300	135.818
<b>Boletas de garantía:</b>		
Boletas de garantía en moneda chilena	652.126	716.645
Boletas de garantía en moneda extranjera	171.744	184.923
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.259.567	2.685.246
<b>Otros compromisos de crédito:</b>		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	71.345	100.796
Otros	206.525	332.457
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>		
<b>Cobranzas:</b>		
Cobranzas del exterior	213.590	152.753
Cobranzas del país	143.133	130.951
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>		
Valores custodiados en poder del Banco	130.291	135.466
<b>Totales</b>	<b>5.159.697</b>	<b>4.695.177</b>

- b) Juicios y procedimientos legales

### **Banco BCI**

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

### **BCI Corredor de Bolsa S.A.**

Al 31 de diciembre de 2014, tiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 entre Inversiones Acson Ltda. BCI Corredor de Bolsa S.A. y otros. Acción que 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 MM\$8.330. Mediante la última resolución de la causa, el tribunal citó a las partes a oír sentencia. Existe un probabilidad baja de perder el juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2014 no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2014, tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$98.795 (MM\$106.987 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, 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 MM\$2.497 (MM\$3.494 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$61 (MM\$52 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, 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 MM\$11.663 (MM\$13.261 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$259.

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2014 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2015 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2014, cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N°3105059-6 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2014 hasta el 30 de noviembre de 2015, con una cobertura de UF100.000.

### BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de diciembre de 2014, 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°10026158 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 2014 hasta el 14 de abril de 2015, 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°10026159 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 2014 hasta el 14 de abril de 2015, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

### BCI Factoring S.A.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MMS\$1.743(MMS\$1.854 en 2013) equivalentes a US\$2.870.000,00 (US\$3.540.000,00 en 2013) de los cuales, se han utilizado MMS\$143 (MMS\$912 en 2013) equivalentes a US\$235.405,01 (US\$1.741.631,71 en 2013).

#### 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 el Estados de Situación Financiera Consolidados éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Avales y finanzas	174.344	118.534
Cartas de crédito documentarias	136.300	135.818
Boletas de garantía	823.870	901.568
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.976.345	1.597.503
Provisiones constituidas (Nota 20)	(17.017)	(16.408)
<b>Total</b>	<b>3.093.842</b>	<b>2.737.015</b>

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:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MMS	MMS
Documentos en cobranza	356.723	283.704
Custodia de valores en poder del Banco	130.291	135.466
<b>Total</b>	<b>487.014</b>	<b>419.170</b>

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

Las sociedades de apoyo al giro: Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Centro de compensación automatizado S.A., Sociedad operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

## **NEXUS S.A**

Con respecto a Nexus S.A. a continuación se detalla información relevante a considerar:

La Sociedad al 31 de diciembre de 2014 posee las siguientes contingencias y restricciones:

a) Juicios civiles

Nexus S.A no registra juicios laborales, en lo civil existe un caso que no tiene impacto financieros significativos.

b) Seguros responsabilidad civil

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene vigente seguro de responsabilidad civil para directores y administradores aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 101021, con cobertura de US\$10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de responsabilidad civil profesional (fidelidad Funcionaria) para instituciones financieras, con cobertura de US\$5.000.000.

c) Garantías operacionales

### Garantías recibidas:

Recepcionadas a favor de Nexus S.A. MMS601

### Garantías entregadas:

Tomadas en pagaré por Nexus S.A., para garantizar Servicio contractual. MMS114

## **ADMISTRADOR FINANCIERO DEL TRANSANTIAGO S.A.**

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

### **Pasivos Contingentes**

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

#### **a) Garantías**

Al 31 de diciembre de 2014, existen 8 boletas de garantías tomadas por la Sociedad, por un total UF96.000, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile y 2 boletas de garantía tomada por la Sociedad, por un total UF4.000, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales del AFT

#### **b) Juicios**

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

- Juzgado de Compromiso integrado por Don Manuel José Vial Vial  
Materia: Demanda reconvenional iniciada con ocasión de una demanda del AFT a Buses Gran Santiago S.A. de Cumplimiento de Contrato  
Cuantía: MM\$294.

Estado del juicio: Se encuentra concluido el término probatorio y el procedimiento suspendido por las partes de común acuerdo.

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

- IVU Traffic Technologies AG e IVU Chile Limitada con AFT y Fisco de Chile:  
19° Juzgado Civil  
C-26424-2014  
Materia: Demanda en juicio ordinario por responsabilidad civil contractual y, en subsidio, por responsabilidad civil precontractual  
Cuantía: Euro €\$ 8.539.309 que a la fecha de presentación de la demanda (26 de noviembre de 2014), equivalen a MM\$6.363, más las costas de la causa.

Estado del juicio: Con fecha 1 de diciembre de 2014, el AFT fue notificado de la demanda de autos. Con fecha 19 de diciembre de 2014, fueron presentadas excepciones dilatorias por parte de AFT y del Fisco. A la fecha, estas excepciones se encuentran pendientes de resolución judicial.

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

c) Otras acciones administrativas- tributarias

Con fecha 25 de agosto de 2011, el Servicio de Impuestos Internos (SII) notificó una re-liquidación de impuestos correspondiente al Año Tributario 2008, argumentando una errónea calificación de ciertas boletas de garantías cobradas al AFT por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones durante el año 2007, las cuales el SII considera como gasto rechazado. La Sociedad ha presentado, dentro del plazo legal, recursos administrativos y judiciales en contra de la referida re-liquidación, por estimar que existen antecedentes de hecho y derecho que respaldan su actuar en esta materia. Actualmente, el asunto se encuentra en estado de juicio tributario de primera instancia ante el Director Regional del SII para Santiago Centro, Don Bernardo Seaman.

**TRANSBANK S.A.**

Con respecto a Transbank S.A., a continuación se detalla información relevante a considerar:

a) Juicios

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los Estados Financieros de la Sociedad.

b) Boletas en garantía

i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantías, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$161 al 31 de diciembre de 2014.

ii) Boletas recibidas

La sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$25.049 al 31 de diciembre de 2014. Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

c) Otros compromisos y contingencias

La sociedad no mantiene otros compromisos o contingencias que puedan afectar los presentes estados financieros.

## **REDBANC S.A.**

Con respecto a Redbanc S.A., a continuación se detalla información relevante a considerar:

### Garantías

<b>Contratista o Proveedor</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>	<b>Concepto</b>
Banco Consorcio	MM\$	1.500	30/04/205	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de lo clausura VII del acuerdo interlicenciados.
Empresa Constructora Rs Ltda.	MM\$	30	09/04/2015	Garantizar el contrato de construcción respecto de la habilitación de Laboratorio ATM.
Claro Chile S.A.	UF	1.058	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
GtdTeleductos S.A.	UF	5.000	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
Telefonica Empresas Chile S.A	UF	5.000	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.

Al 31 de diciembre de 2014 no se presentan litigios significativos que debieran ser revelados en los estados financieros de la sociedad.

## **SERVIPAG LIMITADA.**

Con respecto a Servipag Limitada, a continuación se detalla información relevante a considerar:

### Garantías

La sociedad, le entregado boletas en garantía por concepto de arriendo de sucursales por un monto de MM\$218 al 31 de diciembre de 2014.

No existen otros compromisos o contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros de la sociedad.

## **SERVICIOS DE INTRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A.**

La filial Comder Contraparte Central S.A., con fecha 13 de octubre de 2014, se suscribió un contrato con Calypso Inc., correspondiente al desarrollo de nuevos productos que serán incorporados al software base. El costo total que emana de este contrato, es de USD816.853, impuesto adicional incluido.

## NOTA 23 - PATRIMONIO

### a) Capital social

El movimiento de las acciones durante los ejercicios es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2014	2013
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	107.174.450	105.855.267
Emisión de acciones liberadas	1.526.714	1.319.183
<b>Totales emitidas al 31 de diciembre de</b>	<b>108.701.164</b>	<b>107.174.450</b>

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de marzo de 2014, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2013, ascendente a MM\$300.294, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.260 por acción entre el total de 107.174.450 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$135.039.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$165.255.

El 25 de marzo de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$165.255, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1. Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$120.211 y,
2. capitalizando, mediante la emisión de 1.526.714 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$45.044.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.381.871 dividido en 107.174.450 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.547.126 y se dividirá en 108.701.164 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 168 de 12 de junio de 2014. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 23 de junio de 2014 y se inscribió a Fojas 44.420 N° 27.443 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2014.

Al 31 de diciembre de 2014 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

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

Este aumento de capital plantea ofrecer un programa de stock options para los colaboradores, equivalente al 10% de la emisión.

b) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la distribución de accionistas es la siguiente:

**Al 31 de diciembre de 2014**

	<b>Acciones</b>	
	<b>Nº de acciones</b>	<b>% de participación</b>
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08
Jorge Yarur Bascuñan	4.593.766	4,23
Inversiones BCP S.A.	4.082.731	3,76
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.964.090	3,65
Sociedad Financiera del Rimac S.A..	3.776.816	3,47
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.395.662	3,12
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.059.013	1,89
AFP Provida S.A.	1.920.669	1,77
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.699.701	1,56
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
AFP Capital S.A.	1.482.826	1,36
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
AFP Cuprum S.A.	1.217.065	1,12
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	794.900	0,73
Empresas JY S.A.	706.028	0,65
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53
BainesOehlmann Nelly	503.965	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44
Corpanca Corredores de Bolsa	406.677	0,37
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	398.909	0,37
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
BtgPactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	336.213	0,31
Otros Accionistas	8.770.042	8,07
<b>Acciones suscritas y pagadas</b>	<b>108.701.164</b>	<b>100,00</b>

**Al 31 de diciembre de 2013**

	<b>Acciones</b>	
	<b>N° de acciones</b>	<b>% de participación</b>
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.030.040	55,08
Jorge Yarur Bascuñán	4.529.246	4,23
Inversiones BCP S.A.	4.025.389	3,76
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.723.770	3,47
Banco de Chile por cuenta de terceros no Residentes	3.051.817	2,85
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	2.695.167	2,51
A.F.P. Hábitat S.A.	2.382.243	2,22
A.F.P. Provida S.A.	2.282.219	2,13
BCI Corredor de Bolsa S.A.	2.116.831	1,98
Banco Santander por cuenta de Inv.Extranjeros	1.582.304	1,48
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.579.024	1,47
A.F.P. Cuprum S.A.	1.326.285	1,24
Inversiones Millaray S.A.	1.303.899	1,22
A.F.P. Capital S.A.	1.282.507	1,20
Inmob. e Inv. Cerro Sombrero S.A.	1.175.914	1,10
Yarur Rey Luis Enrique	1.046.865	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	843.356	0,79
Empresas JY S.A.	696.112	0,65
Inversiones VYR Ltda.	570.370	0,53
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	504.097	0,47
BainesOehlmann Nelly	496.887	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	468.121	0,44
BtgPactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	463.863	0,43
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	411.884	0,38
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	382.218	0,36
Otros Accionistas	9.204.022	8,59
<b>Acciones suscritas y pagadas</b>	<b>107.174.450</b>	<b>100,00</b>

c) Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.260	865

La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2014 asciende a MM\$102.891 (MM\$90.088 en 2013).

d) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	342.972	300.294
<b>Resultado disponible para accionistas en MMS</b>	<b>342.972</b>	<b>300.294</b>
Promedio ponderado de número de acciones	108.701.164	107.174.450
<b>Ganancia básica por acción (\$/Acción)(*)</b>	<b>3.155</b>	<b>2.802</b>

(\*) La utilidad básica y diluida está calculada en base a la utilidad del ejercicio de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2014 y al 2013, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2013	1.253
Cargos de diferencias de cambio netas	4.454
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>5.707</b>
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Cargos de diferencias de cambio netas	9.169
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>14.876</b>

Conciliación del rubro cartera disponible para la venta y cobertura de flujo de caja:

	<b>Cartera disponible para la venta</b>	<b>Coberturas de flujo de caja</b>
	MM\$	MM\$
<b>Saldo en otro resultado integral año 2012</b>	<b>19.128</b>	<b>11.630</b>
Traspasados a resultados del ejercicio 2013	7.614	(326)
Variación de cartera disponible para la Venta	(24.324)	(33.328)
<b>Saldo en otro resultado integral año 2013</b>	<b>2.418</b>	<b>(22.024)</b>
Traspasados a resultado del ejercicio 2014	1.921	126
Variación de cartera disponible para la Venta	4.936	12.438
<b>Saldo en otro resultado integral año 2014</b>	<b>9.275</b>	<b>(9.460)</b>

f) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

Reservas de conversión:

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

Reservas de cobertura:

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

Reservas de valor razonable:

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

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de diciembre de 2014, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros Bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. El Activo fijo tiene un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran como un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado de Situación Financiera Consolidados.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre del ejercicio 2014 y 2013, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de diciembre de			
	2014	2013	2014	2013
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos del estado consolidado de situación financiera (neto de provisiones)(*)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	1.547.758	1.261.766	-	-
Operaciones con liquidación en curso	940.888	698.013	192.371	458.328
Instrumentos para negociación	1.227.807	1.042.536	217.554	116.709
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	143.451	195.021	143.451	195.021
Contratos de derivados financieros	2.400.505	1.269.280	755.499	505.671
Adeudado por bancos	328.960	106.151	322.610	101.946
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.430.932	14.089.071	14.110.021	12.966.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	934.351	346.555	384.924
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	101.086	80.093	101.086	80.093
Intangibles	91.030	83.346	91.030	83.346
Activo fijo	230.785	233.019	230.785	233.019
Impuestos corrientes	65.326	52.325	6.533	5.232
Impuestos diferidos	74.076	56.846	7.408	5.685
Otros activos	426.705	197.176	251.925	197.175
<b>Activos fuera del estado de situación financiera consolidado</b>				
Créditos contingentes	2.443.680	2.270.592	1.466.208	1.362.355
Agregados y deducciones	(1.268.328)	(426.560)	-	-
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>25.043.846</b>	<b>22.143.026</b>	<b>18.243.036</b>	<b>16.696.086</b>

(\*) Información presentada de acuerdo con los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Capital básico	1.800.964	1.582.100
Patrimonio efectivo	2.513.953	2.244.679
Total activos consolidados	25.043.846	22.143.026
Activos consolidados ponderados por riesgo	18.243.036	16.696.086

### Conceptos

	Razón	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,19	7,14
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,87	9,48
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,78	13,44

## NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	1.925	42	1.967	2.605	12	2.617
Créditos otorgados a bancos	2.949	-	2.949	1.784	-	1.784
Colocaciones comerciales	548.297	177.350	725.647	588.860	63.215	652.075
Colocaciones para la vivienda	134.494	162.712	297.206	119.419	53.202	172.621
Colocaciones de consumo	306.273	2.151	308.424	293.839	1.018	294.857
Instrumentos de inversión	33.655	11.836	45.491	38.275	4.672	42.947
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	13.124	2.588	15.712	15.665	1.017	16.682
Resultado de coberturas contables (MTM)	(72.414)	-	(72.414)	2.387	-	2.387
<b>Total de ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>968.303</b>	<b>356.679</b>	<b>1.324.982</b>	<b>1.062.834</b>	<b>123.136</b>	<b>1.185.970</b>

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(5.310)	(3.420)
Contratos de retrocompra	(15.338)	(18.476)
Depósitos y captaciones a plazo	(313.876)	(346.508)
Obligaciones con bancos	(14.303)	(20.724)
Instrumentos de deuda emitidos	(229.223)	(137.067)
Otras obligaciones financieras	(2.162)	(3.311)
Resultado de coberturas contables	24.126	(7.104)
Otros gastos por intereses y reajustes	(917)	(335)
<b>Total de gastos por intereses y reajustes</b>	<b>(557.003)</b>	<b>(536.945)</b>

## NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MM\$	MM\$
<b>Ingresos por comisiones:</b>		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	19.464	19.483
Comisiones por avales y cartas de crédito	19.371	19.183
Comisiones por servicios de tarjetas	49.723	46.068
Comisiones por administración de cuentas	33.714	31.993
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	44.237	41.162
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.510	3.494
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	40.359	30.283
Remuneraciones por comercialización de seguros	32.212	30.507
Remuneraciones por servicios prestados	19.561	16.856
Otras comisiones ganadas	8.341	10.129
<b>Total de ingresos por comisiones</b>	<b>270.492</b>	<b>249.158</b>
<b>Gastos por comisiones:</b>		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(29.299)	(28.097)
Comisiones por operación de valores	(13.740)	(11.490)
Otras comisiones pagadas	(15.240)	(14.356)
<b>Total de gastos por comisiones</b>	<b>(58.279)</b>	<b>(53.943)</b>

## NOTA 26- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	107.793	79.323
Contratos de instrumentos derivados (Nota 8)	16.533	(23)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	3.527	1.578
Cartera disponible para la venta	12.148	21.793
Otros	(67)	(265)
<b>Total</b>	<b>139.934</b>	<b>102.406</b>

## NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MM\$	MM\$
<b>Diferencia de cambio</b>		
Utilidad por diferencia de cambio	15.960.762	10.619.762
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(16.033.665)</u>	<u>(10.666.286)</u>
Subtotal	<u>(72.903)</u>	<u>(46.524)</u>
<b>Reajustables moneda extranjera</b>		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	<u>34.177</u>	<u>68.650</u>
Subtotal	<u>34.177</u>	<u>68.650</u>
<b>Total</b>	<b><u>(38.726)</u></b>	<b><u>22.126</u></b>

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 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2014	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		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	723	59.071	-	-	2.087	-	7.323	<b>69.204</b>
Provisiones grupales	-	51.503	2.465	124.744	2.187	22.500	-	<b>203.399</b>
Resultado por constitución de provisiones	<b>723</b>	<b>110.574</b>	<b>2.465</b>	<b>124.744</b>	<b>4.274</b>	<b>22.500</b>	<b>7.323</b>	<b>272.603</b>
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(197)	(16.818)	-	-	(816)	-	-	<b>(17.831)</b>
Provisiones grupales	-	(1.472)	-	(15.269)	(2.877)	-	-	<b>(19.618)</b>
Resultado por liberación de provisiones	<b>(197)</b>	<b>(18.290)</b>	-	<b>(15.269)</b>	<b>(3.693)</b>	-	-	<b>(37.449)</b>
Recuperación de activos castigados	-	(11.771)	(2.327)	(25.746)	-	-	-	<b>(39.844)</b>
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	<b>526</b>	<b>80.513</b>	<b>138</b>	<b>83.729</b>	<b>581</b>	<b>22.500</b>	<b>7.323</b>	<b>195.310</b>

2013	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		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	104	51.949	-	-	1.226	-	365	53.644
Provisiones grupales	-	67.218	2.976	101.115	916	-	-	172.225
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>104</b>	<b>119.167</b>	<b>2.976</b>	<b>101.115</b>	<b>2.142</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>225.869</b>
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado por deterioros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(147)	(5.535)	-	-	(2.659)	-	-	(8.341)
Provisiones grupales	-	(1.008)	-	(4.382)	(821)	(13.000)	-	(19.211)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>(147)</b>	<b>(6.543)</b>	<b>-</b>	<b>(4.382)</b>	<b>(3.480)</b>	<b>(13.000)</b>	<b>-</b>	<b>(27.552)</b>
<b>Recuperación de activos castigados</b>	<b>-</b>	<b>(11.712)</b>	<b>(1.587)</b>	<b>(26.364)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(39.663)</b>
<b>Reverso de deterioro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>(43)</b>	<b>100.912</b>	<b>1.389</b>	<b>70.369</b>	<b>(1.338)</b>	<b>(13.000)</b>	<b>365</b>	<b>158.654</b>

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 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	128.542	117.761
Bonos o gratificaciones	119.388	107.251
Indemnización por años de servicio	9.857	8.450
Gastos de capacitación	3.244	3.181
Otros gastos de personal	15.615	15.314
<b>Total</b>	<b>276.646</b>	<b>251.957</b>

## NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MM\$	MM\$
<b>Gastos generales de administración</b>		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	8.514	7.904
Arriendos de oficina	22.811	22.203
Arriendo de equipos	523	470
Primas de seguro	3.928	4.255
Materiales de oficina	4.872	4.713
Gastos de informática y comunicaciones	24.590	23.723
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.655	5.253
Servicio de vigilancia y transporte de valores	10.480	9.813
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.964	4.040
Gastos judiciales y notariales	2.695	3.060
Honorarios por informes técnicos	3.701	3.210
Servicios de aseo	4.303	3.194
Asesorías	9.173	6.605
Casillas, correos y franqueos	1.662	1.451
Otros gastos generales de administración	15.964	16.138
<b>Servicios subcontratados</b>		
Procesamientos de datos	5.090	4.873
Venta de productos	1	165
Otros	6.085	6.434
<b>Gastos del Directorio</b>		
Remuneraciones del Directorio	2.912	2.681
Otros gastos del Directorio	83	71
<b>Publicidad y propaganda</b>	18.378	17.088
<b>Impuestos, contribuciones y aportes</b>		
Contribuciones de bienes raíces	1.123	1.099
Patentes	1.379	1.326
Otros impuestos	379	394
Aporte a la SBIF	5.483	4.995
<b>Total</b>	<b>163.748</b>	<b>155.158</b>

NOTA 31 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada ejercicio se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>		
Depreciación del activo fijo	(22.498)	(20.448)
Amortización de intangibles	(18.362)	(19.980)
<b>Total</b>	<b>(40.860)</b>	<b>(40.428)</b>

- b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
<b>Deterioro</b>		
Instrumento de inversión	-	(4.730)
Activo fijo	(84)	(188)
Intangibles	-	(273)
<b>Saldos al 31 de diciembre de</b>	<b>(84)</b>	<b>(5.191)</b>

El deterioro del activo fijo corresponde a siniestros de cajeros automáticos por un monto de MM\$84 en el ejercicio 2014 y de MM\$188 para el 2013 respectivamente.

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2014 y 2013 y los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	2014			2013		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>148.663</b>	<b>125.030</b>	<b>273.693</b>	<b>131.651</b>	<b>105.353</b>	<b>237.004</b>
Cargos por depreciación y amortización	22.498	18.362	40.860	20.448	19.980	40.428
Deterioro del ejercicio	(84)	-	(84)	(188)	(273)	(461)
Bajas y ventas del ejercicio	(11.676)	-	(11.676)	(3.030)	(13)	(3.043)
Otros ajustes	(138)	1.051	913	(218)	(17)	(235)
<b>Saldo al 31 de diciembre de</b>	<b>159.263</b>	<b>144.443</b>	<b>303.706</b>	<b>148.663</b>	<b>125.030</b>	<b>273.693</b>

## NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

### a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2014 MMS	2013 MMS
<b>Ingresos por bienes recibidos en pago</b>		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	5.354	3.782
Otros ingresos	-	-
Subtotal	<u>5.354</u>	<u>3.782</u>
<b>Liberación de provisiones por contingencias</b>		
Provisiones por riesgo país	-	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Utilidad por venta de activo fijo	241	18
Indemnización de compañías de seguros	870	818
Utilidad de leasing	5.090	2.702
Otros ingresos	19.332	14.441
Subtotal	<u>25.533</u>	<u>17.979</u>
Subtotal	<u>30.887</u>	<u>21.761</u>

### b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2014 y 2013, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2014 MMS	2013 MMS
<b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago</b>		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	606
Castigo de bienes recibidos en pago	2.847	2.728
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	226	299
Subtotal	<u>3.073</u>	<u>3.633</u>
<b>Constitución de provisiones por contingencias</b>		
Provisión por riesgo país	893	565
Otras provisiones por contingencia	5.207	1.362
Subtotal	<u>6.100</u>	<u>1.927</u>
<b>Otros gastos</b>		
Pérdida por venta de activo fijo	1.103	608
Aportes y donaciones	3.694	5.034
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.515	2.069
Gastos por leasing	7.478	4.360
Castigos no operacionales	4.070	3.721
Gastos por convenios	960	900
Otros gastos	2.776	2.323
Subtotal	<u>22.596</u>	<u>19.015</u>
<b>Total</b>	<u><b>31.769</b></u>	<u><b>24.575</b></u>

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Empresas productivas MMS\$	Sociedades de inversión MMS\$	Personas naturales MMS\$	Empresas productivas MMS\$	Sociedades de inversión MMS\$	Personas naturales MMS\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar</b>						
Colocaciones comerciales	151.745	70.185	8.636	106.731	52.044	6.065
Colocaciones para vivienda	-	-	24.639	-	-	20.966
Colocaciones de consumo	-	-	3.673	-	-	2.660
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>151.745</b>	<b>70.185</b>	<b>36.948</b>	<b>106.731</b>	<b>52.044</b>	<b>29.691</b>
Provisiones sobre colocaciones	(340)	(112)	(24)	(922)	(95)	(36)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>151.405</b>	<b>70.073</b>	<b>36.924</b>	<b>105.809</b>	<b>51.949</b>	<b>29.655</b>
Créditos contingentes	66.307	14.507	9.313	80.725	10.857	6.539
Provisiones sobre créditos contingentes	(86)	(15)	(9)	(63)	(5)	(7)
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>66.221</b>	<b>14.492</b>	<b>9.304</b>	<b>80.662</b>	<b>10.852</b>	<b>6.532</b>

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios de diciembre 2014 y 2013, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Diciembre 2014 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Otras Negocio	Fabricación de tarjetas	282	282	-
Artikos Chile S.A.	Conjunto	Servicio de adquisiciones	691	691	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	144	144	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.464	-	5.464
		Instrumentos Financieros Depósito a Plazo	1.428	28	-
		Pago de primas	229	175	-
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	17.754	-	17.754
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	2.803	-	2.803
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac Siniestros	795	-	668
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	895	-	895
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	1.725	34	-
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	13.574	-	13.574
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	1.368	-	1.368
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Transacciones Electrónicas Bancarias	655	655	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	315	315	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	343	343	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Custodia de instrumentos financieros	202	202	-
		Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)			
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras		838	643	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	469	469	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	1.144	417	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	1.016	350	-
Jordan ( Chile ) S.A.	Controlador Común	Impresión de formularios	1.963	1.963	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	6.126	6.126	-
		Servicios de instalación y aseos de			
PB Soluciones Ltda.	Otras	Atm's	300	300	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.758	4.758	-
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm's	224	224	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	304	304	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	952	952	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	7.757	7.757	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	381	381	-
Transbank S.A.	Coligada	Administración de tarjetas de créditos	45.668	8.291	37.377

Diciembre 2013 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
Archivos Credenciales e Impresos					
Archivert Ltda.	Otras	Fabricación de tarjetas	189	189	-
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	691	691	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	160	160	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.114	-	5.114
		Pago de primas	190	150	-
		Siniestros	784	-	31
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	12.319	-	12.319
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac Siniestros	707	-	594
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	585	-	585
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	10.789	-	10.789
		Transacciones Electrónicas Bancarias	1.362	-	1.362
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Bancarias	596	596	-
Comban S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	281	281	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	394	394	-
		Custodia de instrumentos financieros			
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	financieros	166	166	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	689	560	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	406	406	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	715	564	-
		Desarrollo y solución de aplicaciones	677	323	-
Imagemaker S.A.	Otras	aplicaciones	677	323	-
Jordan ( Chile ) S.A.	Controlador Común	Impresión de formularios	2.120	2.120	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	5.423	5.423	-
		Servicio de instalación y aseos de Atm's,			
PB Soluciones Ltda.	Otras	Atm's,	206	206	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.378	4.378	-
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm's	260	260	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	74	74	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	669	669	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	7.100	5.901	1.199
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	622	622	-
		Administración de tarjetas de créditos			
Transbank S.A.	Coligada	créditos	39.882	6.772	33.111

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

(\*) Filial BCI Corredores de Seguros S.A.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	63.469	64.026
Depósitos y otras captaciones a plazo	107.513	71.972
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

<b>Tipo de ingreso o gasto reconocido</b>	<b>Entidad</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>			
		<b>2014</b>		<b>2013</b>	
		<b>Ingresos</b>	<b>Gastos</b>	<b>Ingresos</b>	<b>Gastos</b>
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos	Varias	14.028	(1.955)	10.365	(1.982)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	79.903	(35.804)	65.104	(30.905)
<b>Total</b>		<b>93.931</b>	<b>37.759</b>	<b>75.469</b>	<b>32.887</b>

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	4.947	4.684
Indemnizaciones por cese de contrato	337	283
<b>Total</b>	<b>5.284</b>	<b>4.967</b>

(\*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$2.995 al 31 de diciembre de 2014 (MM\$2.752 de 2013).

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2014, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

<u>Cargo</u>	<u>N° de ejecutivos</u>
Director	9
Gerente General	11
Gerente División y Área	13
<b>Total</b>	<b>33</b>

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>					
	<u>2014</u>			<u>2013</u>		
	<u>Saldo deuda</u>	<u>Ingresos totales</u>	<u>Ingresos a ejecutivos clave</u>	<u>Saldo deuda</u>	<u>Ingresos totales</u>	<u>Ingresos a ejecutivos clave</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.352	1.027.776	18	793	1.013.349	22
Créditos para la vivienda	912	297.206	88	1.248	172.621	76
Garantías	924	-	-	1.194	-	-
<b>Total</b>	<b>3.188</b>	<b>1.324.982</b>	<b>106</b>	<b>3.235</b>	<b>1.185.970</b>	<b>98</b>

Al 31 de diciembre de 2014, 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	Participa e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan ( Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
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.

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

	Al 31 de diciembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos</b>				
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Nota 10)</b>				
Préstamos comerciales	7.775.893	7.866.790	7.164.568	7.305.022
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.263.362	3.795.414	2.752.928	3.259.238
Colocaciones de consumo	1.985.762	2.010.558	1.764.297	1.982.799
Créditos de comercio exterior	981.004	981.004	1.058.325	1.054.924
Operaciones de leasing	797.010	985.483	728	918
Operaciones de factoraje	570.094	570.094	587	575
<b>Subtotal</b>	<b>15.373.125</b>	<b>16.209.342</b>	<b>14.054.549</b>	<b>15.094.610</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>15.373.125</b>	<b>16.209.342</b>	<b>14.054.549</b>	<b>15.094.610</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Depósitos y otras captaciones a plazo (Nota 17)</b>				
Depósitos a plazo	8.177.472	8.275.549	7.657.070	7.657.674
Cuentas de ahorro y otros acreedores a plazo	51.137	51.137	51	51
<b>Subtotal</b>	<b>8.228.609</b>	<b>8.326.686</b>	<b>7.707.698</b>	<b>7.708.231</b>
<b>Obligaciones con bancos (Nota 18)</b>				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	29.808	29.824	52	48
Financiamientos de comercio exterior	728.181	728.789	812	813
<b>Subtotal</b>	<b>757.989</b>	<b>758.613</b>	<b>864</b>	<b>862</b>
<b>Instrumentos de deuda emitidos (Nota 19)</b>				
Bonos y bonos subordinados	3.254.918	3.735.163	2.852.275	3.186.382
<b>Subtotal</b>	<b>3.254.918</b>	<b>3.735.163</b>	<b>2.852.275</b>	<b>3.186.382</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>12.239.144</b>	<b>12.820.462</b>	<b>11.423.624</b>	<b>11.756.483</b>

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

## **Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro. El valor razonable estimado de los créditos representa el monto descontado de los flujos futuros de caja que se esperan recibir.

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

Los criterios empleados para la incorporación de riesgo de crédito de los activos considerados para estos efectos son:

1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (préstamos comerciales, créditos hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo).
2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación, es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación:
3. El monto resultante al aplicar el factor 'provisiones / colocaciones totales' sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

## **Depósitos y otras captaciones a plazo**

El valor razonable estimado de las cuentas y depósitos a la vista, esto es sin plazo establecido, incluyendo aquellas cuentas que no devengan interés, es el monto a pagar cuando el cliente lo demande. Por lo tanto, el costo amortizado de estos depósitos es una aproximación razonable a su valor justo.

El valor razonable de los depósitos a plazo ha sido estimado sobre la base de los flujos de caja futuros descontados en base a estructuras de tasa de interés ajustada a partir de transacciones observadas a la fecha de valorización.

## **Obligaciones con bancos**

El valor razonable de los pasivos con instituciones financieras ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

## **Instrumentos de deuda emitidos**

El valor razonable agregado de los bonos ha sido calculado basado en las tasas de mercado vigentes al cierre de cada ejercicio.

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 1, letra h) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La normativa distingue entre distintas jerarquías de inputs utilizados para las técnicas de valorización, discriminando entre inputs “observables” o “no observables”. Inputs observables reflejan datos de mercado obtenidos de fuentes independientes, e inputs no observables reflejan los supuestos del Banco y filiales en relación al comportamiento del mercado. A partir de estos dos tipos de inputs se ha creado la siguiente jerarquía:

**Nivel 1** – Valores de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos a los que se están valorizando. Este nivel incluye los instrumentos de deuda, sean estos de renta fija o variable, los instrumentos de patrimonio y los instrumentos financieros derivados que transen en bolsas locales o internacionales.

**Nivel 2** – Otros inputs observables directamente (como precios) o indirectamente (esto es, derivado de precios) para activos y pasivos, que no son valores de cotización incluidos en el Nivel 1. Precios que requieren interpolación dentro de una estructura de precios, como por ejemplo los instrumentos derivados, pertenecen a este nivel. Lo mismo ocurre con bonos valorizados con alguna técnica de valorización como interpolación o *matrixpricing*, basadas en inputs que sí son observables.

**Nivel 3** – Inputs que no están basados en datos de mercado observables (inputs no observables). En este nivel se incluyen instrumentos de patrimonio y de deuda que tienen componentes significativos no observables.

Esta jerarquía requiere que cuando existan datos de mercado observables, estos sean utilizados. El Banco y filiales consideran en sus valuaciones los datos observables de mercado relevantes siempre que es posible.

### Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los estados financieros consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente:

#### Cifras en millones de pesos, al 31 de diciembre de 2014

	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
	MMS	MMS	MMS	MMS
Renta fija local	1.817.236	-	-	1.817.236
Renta fija internacional	268.028	-	-	268.028
<b>Total renta fija</b>	<b>2.085.264</b>	-	-	<b>2.085.264</b>
Derivados negociación	-	(80.588)	31.924	(48.664)
Derivados coberturas contables	-	11.777	-	11.777
<b>Total derivados</b>	-	<b>(68.811)</b>	<b>31.924</b>	<b>(36.887)</b>

## Cifras en millones de pesos, al 31 diciembre 2013

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Renta fija local	900.174	665.676	-	1.565.850
Renta fija internacional	-	190.917	4.429	195.346
<b>Total renta fija</b>	<b>900.174</b>	<b>856.593</b>	<b>4.429</b>	<b>1.761.196</b>
Derivados negociación	-	38.008	21.007	59.015
Derivados coberturas contables	-	9.346	-	9.346
<b>Total derivados</b>	<b>-</b>	<b>47.354</b>	<b>21.007</b>	<b>68.361</b>

En el ejercicio 2014 y 2013 no hubo deterioro en el nivel de valorización de los activos y pasivos financieros del Banco y Filiales.

### Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2014 el estado consolidado de situación financiera posee 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 31 de diciembre de 2014, 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 y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

## NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

### 1. Introducción

Las actividades de negocios realizadas por el Banco involucran identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que la corporación tiene exposición son riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

Las políticas del Banco están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información confiables y actualizados. El Banco revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo y sistemas para reflejar cambios en los mercados, regulación, productos y nuevas mejores prácticas.

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el *Asset&LiabilitiesCommittee* (ALCO). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, y Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, *Middle y Back Office*, Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

La unidad estratégica superior es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco de Inversión y Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Corporativo. El Directorio delega en el Comité Ejecutivo y en el Comité de Finanzas y Riesgo, la supervisión y apoyo a las definiciones estratégicas en su relación con las gerencias corporativas.

El Comité de Finanzas y Riesgo además analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería, tanto en el portafolio de trading como en el libro de banca, y los rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

El ALCO - *Asset&LiabilitiesCommittee* - es el comité donde se discute y acuerda la política de activos y pasivos de la corporación para la aprobación del Directorio o el Comité Ejecutivo. Los objetivos generales del Comité ALCO son garantizar la adecuada liquidez del Banco, resguardar el capital, tomar decisiones sobre el financiamiento de colocaciones, y maximizar el margen financiero sujeto a las restricciones de riesgo impuestas por el Directorio y el Comité de Finanzas y Riesgo.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y, Riesgo Financiero, es la encargada de administrar en forma integral el riesgo del Banco. Si hasta hace algunos años el común en la industria era la administración independiente de estos riesgos, la profundización de mercados de derivados y la aceptación de metodologías comunes - como el concepto de pérdida máxima, *value-at-risk*, etc.- ha hecho que los límites sean cada vez más difusos. Por este motivo, esta gerencia tiene un alcance corporativo, con una visión integral de los riesgos involucrados.

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren estos dentro del balance o fuera de él. Riesgos de precio asociados a tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad y correlación –entre otros- son medidos y monitoreados. Lo anterior se complementa con análisis de escenarios y simulaciones para obtener una mejor medida del riesgo. Es la encargada, también, de definir las metodologías de valorización de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la corporación, en su balance o fuera de él.

Conforme a las mejores prácticas, el Banco define la segregación de actividades entre áreas que pudieran presentar conflicto de intereses en sus objetivos, como son:

- i. División Banco de Inversión y Finanzas
- ii. Áreas de Apoyo, Departamentos operativos (*Back Office, Middle Office*)
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad, Control de Gestión)
- iv. Riesgo Financiero y Riesgo de Crédito, dependientes de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

La segregación total de funciones implica una separación física y organizacional de las áreas.

## **2. Liquidez y Financiamiento**

Cuando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aun siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
3. Descalces a plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez de la corporación buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por Tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

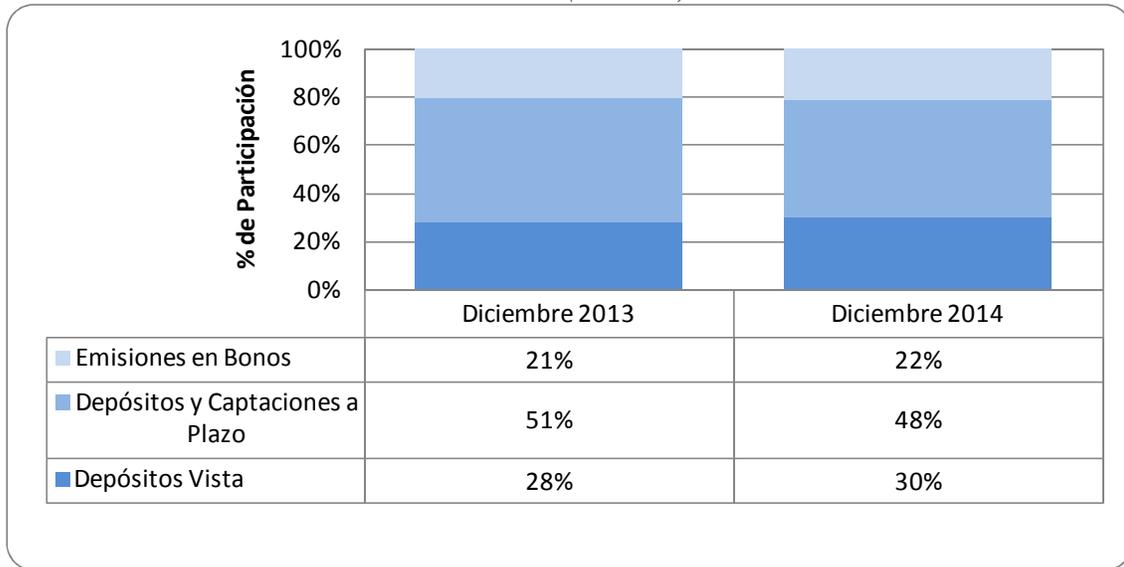
La Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de Reserva Técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de Posición de Liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del Banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descalces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

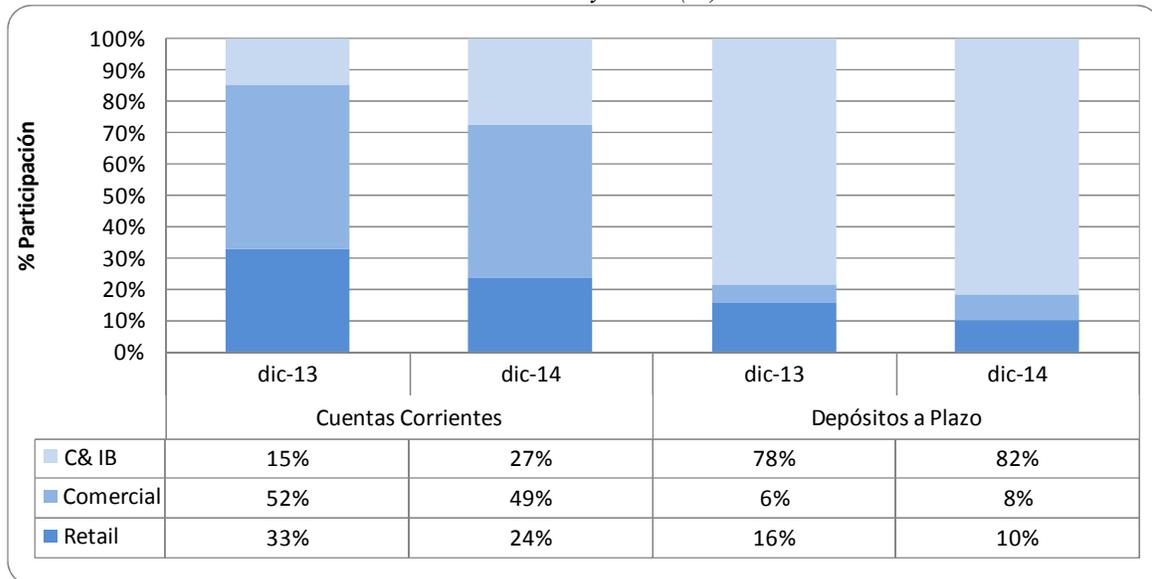
El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en su balance, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corriente, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

*Fig. 1 Evolución Principales fuentes de Financiamiento  
Año 2014 (base 100)*



*Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento,  
Cierre 2013 y 2014 (%)*



### a. Variaciones Año 2014

Los índices de descalce de corto plazo se mantuvieron acotados, manteniendo holgura con los límites regulatorios de una vez el capital básico – medido a 30 días- y dos veces el capital – para la medición a 90 días.

*Fig. 3. Índices de liquidez  
Año 2014-2013 (máximo = 1)*

(a) Descalce de Corto Plazo Total (% sobre el Capital Básico)

	Año 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	20,6%	52,5%	(34,7)%	26,7%	32,1%	69,0%	(6,7)%	18,4%
Descalce 90 días (*)	47,7%	64,8%	29,9%	44,2%	63,4%	84,7%	38,8%	51,8%

(\*) medición respecto 2 veces Capital básico

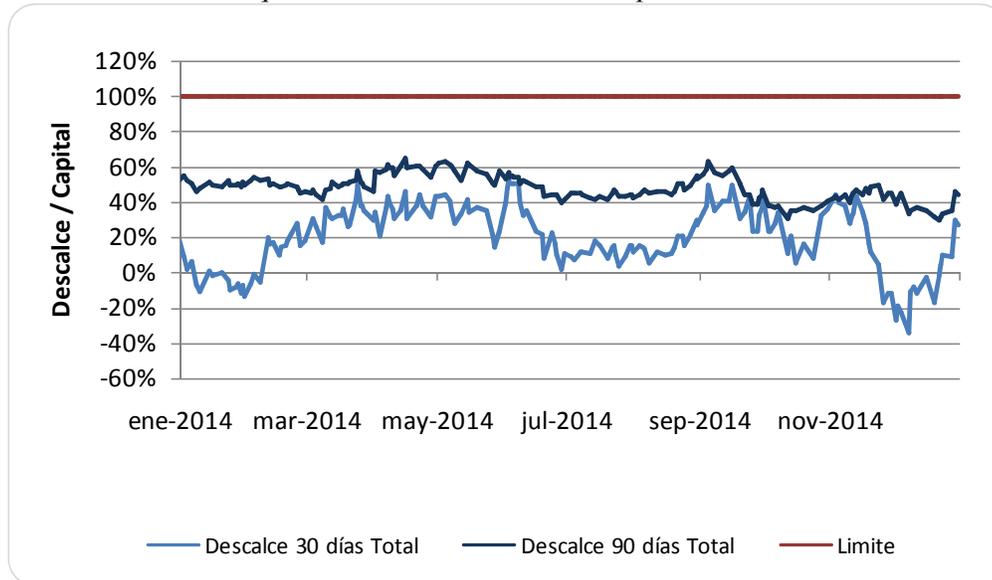
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Año 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	19,6%	64,5%	(19,4)%	23,2%	18,8%	56,9%	(26,2)%	12,4%

(c) Descalce de Corto Plazo FX (% sobre el Capital Básico)

	Año 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	1,0%	29,5%	(27,4)%	3,5%	13,3%	43,6%	(12,6)%	6,0%

Fig. 4. Evolución Liquidez Año 2014 (máximo = 1)  
 Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico  
 Liquidez 90 días = Descalce/2\*Capital Básico



### 3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros. Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de *commodities* y acciones, los *spreads* de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los estados de resultados o el balance dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de *marketmaking*, y posiciones de *hedge* o *trading*. Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta el estados de resultado sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos a vencimiento.

Se utilizan una serie de herramientas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones en cada categoría. Estas incluyen *value-at-risk* (VaR), CVaR, simulación, y análisis de *stress*. La corporación utiliza la plataforma *Algorithmics* para apoyar la medición y gestión del riesgo de mercado y de contraparte.

### a) Principales Posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del balance por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2013.

*Fig. 5. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/14 (MM\$)*

<b>ACTIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>Total</b>
CLP	8.665.606	2.786.359	1.028.257	96.117	12.576.339
UF	3.405.894	2.997.362	2.114.153	1.444.240	9.961.649
MX	4.439.460	836.389	359.815	2.717	5.638.381
<b>TOTAL</b>	<b>16.510.960</b>	<b>6.620.110</b>	<b>3.502.225</b>	<b>1.543.074</b>	<b>28.176.369</b>
<b>PASIVOS</b>					
CLP	9.904.314	3.057.713	9.206	-	12.971.233
UF	2.028.058	2.519.637	1.404.483	1.048.154	7.000.332
MX	4.257.552	1.098.475	350.487	1.233	5.707.747
<b>TOTAL</b>	<b>16.189.924</b>	<b>6.675.825</b>	<b>1.764.176</b>	<b>1.049.387</b>	<b>25.679.312</b>
<b>DESCALCE</b>					
CLP	(1.238.708)	(271.354)	1.019.051	96.117	(394.894)
UF	1.377.836	477.725	709.670	396.086	2.961.317
MX	181.908	(262.086)	9.328	1.484	(69.366)
<b>TOTAL</b>	<b>321.036</b>	<b>(55.715)</b>	<b>1.738.049</b>	<b>493.687</b>	<b>2.497.057</b>

Fig. 6. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/14 (MM\$)

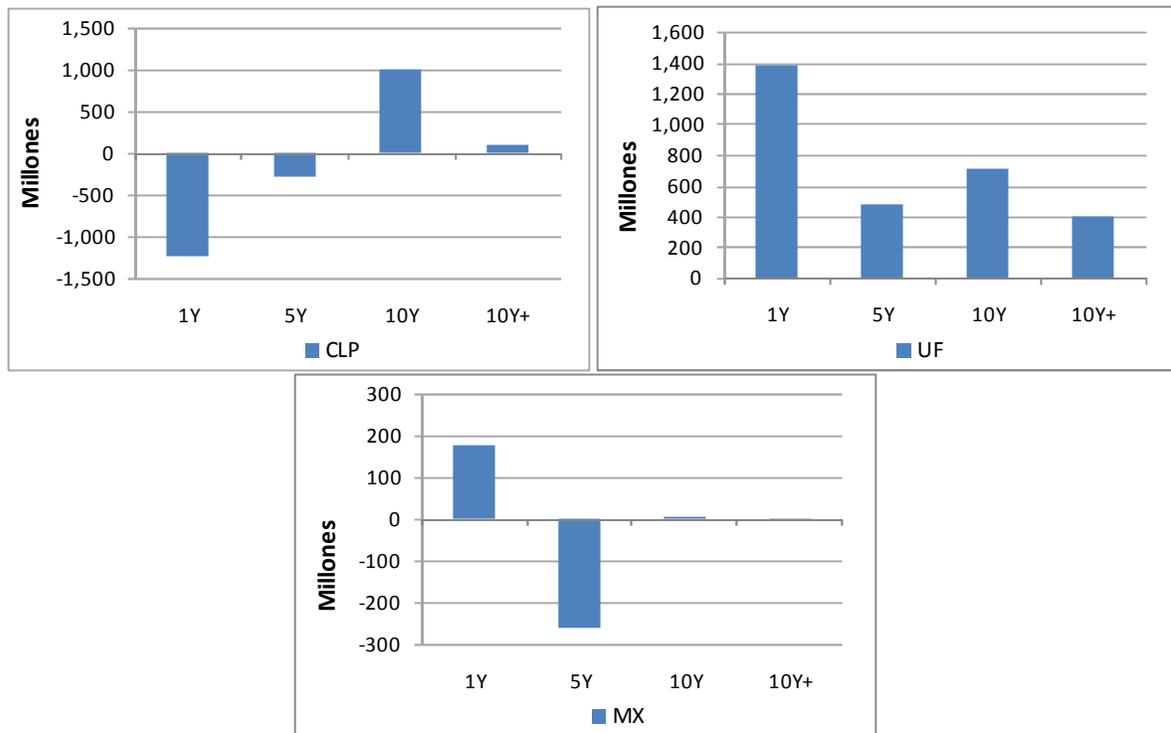


Fig. 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/13 (MM\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>Total</b>
CLP	7.437.148	2.587.747	354.963	73.234	10.453.092
UF	3.419.384	2.805.172	1.585.681	1.209.062	9.019.299
MX	3.722.376	593.373	338.986	335	4.655.070
<b>TOTAL</b>	<b>14.578.908</b>	<b>5.986.292</b>	<b>2.279.630</b>	<b>1.282.631</b>	<b>24.127.461</b>

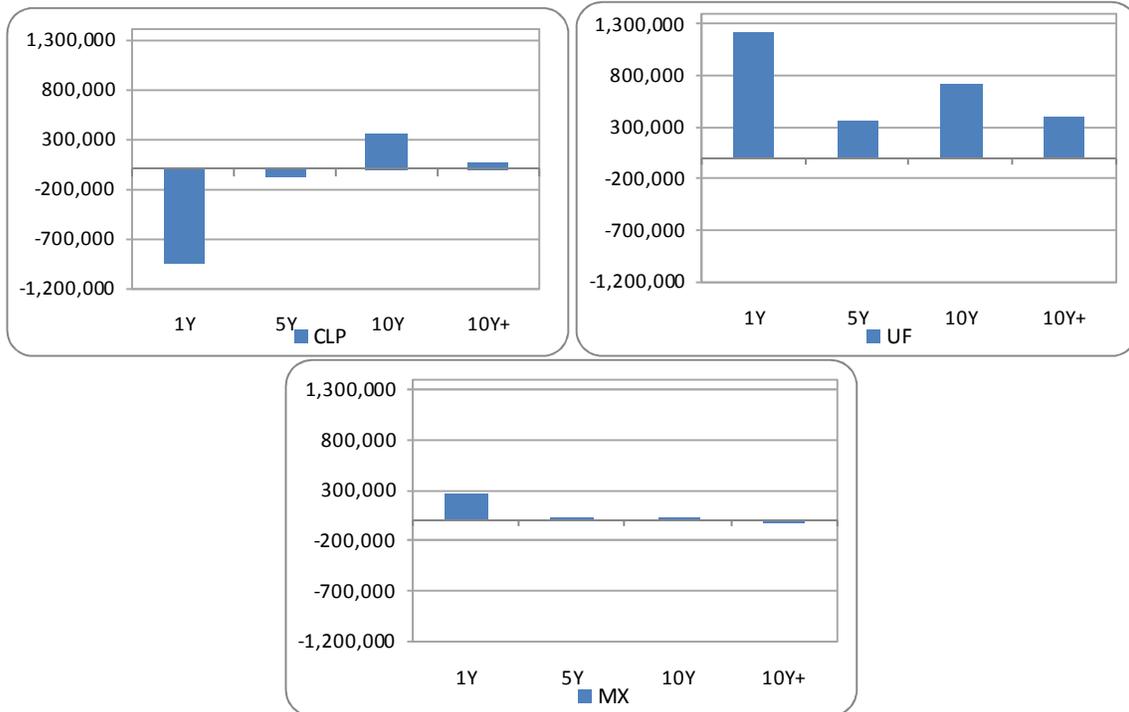
  

<b>PASIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>Total</b>
CLP	8.388.439	2.678.643	5	-	11.067.087
UF	2.206.472	2.448.548	878.324	819.487	6.352.831
MX	3.455.031	565.650	315.208	400	4.336.289
<b>TOTAL</b>	<b>14.049.942</b>	<b>5.692.841</b>	<b>1.193.537</b>	<b>819.887</b>	<b>21.756.207</b>

<b>DESCALCE</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>Total</b>
CLP	(951.291)	(90.896)	354.958	73.234	(613.995)
UF	1.212.912	356.624	707.357	389.575	2.666.468
MX	267.345	27.723	23.778	(65)	318.781
<b>TOTAL</b>	<b>528.966</b>	<b>293.451</b>	<b>1.086.093</b>	<b>462.744</b>	<b>2.371.254</b>

Fig. 8. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda  
 Posiciones 31/12/13 (MM\$)



*Fig. 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta  
Posiciones 31/12/14 (MM\$)*

<b>ACTIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>TOTAL</b>
Banco Central de Chile	13.044	228.034	21.364	-	<b>262.442</b>
Banco e instituciones financieras del país	72.767	109.656	39.002	18.565	<b>239.990</b>
Compras con pacto de reventa	44.455	-	-	-	<b>44.455</b>
Créditos comerciales	5.948.027	1.876.642	838.964	444.407	<b>9.108.040</b>
Créditos de consumo	817.710	1.191.830	44.964	45.245	<b>2.099.749</b>
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	664.633	1.510.444	1.017.632	926.277	<b>4.118.986</b>
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	59.268	32.357	9.515	290	<b>101.430</b>
Disponibles	1.172.167	-	-	-	<b>1.172.167</b>
Forwards	756.085	30.174	-	-	<b>786.259</b>
Gobierno de Chile	7.280	86.228	72.354	2.138	<b>168.000</b>
Leasing de Consumo	389	480	-	-	<b>869</b>
Operaciones de leasing comercial	335.320	493.422	169.736	47.532	<b>1.046.010</b>
Otras entidades del país	-	-	-	-	<b>-</b>
Otras entidades extranjeras	5.321	26.337	22.072	1.232	<b>54.962</b>
Otros activos	2.887.637	15.305	37.310	1	<b>2.940.253</b>
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.849	-	-	-	<b>5.849</b>
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	<b>-</b>
Swaps	3.721.007	1.019.203	1.229.312	57.386	<b>6.026.908</b>
<b>Total Activos</b>	<b>16.510.959</b>	<b>6.620.112</b>	<b>3.502.225</b>	<b>1.543.073</b>	<b>28.176.369</b>

<b>PASIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>TOTAL</b>
Bonos Corrientes	138.018	1.892.670	870.405	-	<b>2.901.093</b>
Bonos Subordinados	45.378	163.724	183.474	997.380	<b>1.389.956</b>
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.975	-	-	-	<b>41.975</b>
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.790	-	-	-	<b>6.790</b>
Depósitos a la vista	1.788.638	2.784.243	-	-	<b>4.572.881</b>
Depósitos a plazo	7.624.460	26.426	8	-	<b>7.650.894</b>
Forwards	751.764	29.553	-	-	<b>781.317</b>
Letras de crédito	11.113	27.223	12.277	404	<b>51.017</b>
Otros pasivos	1.212.446	9.346	-	-	<b>1.221.792</b>
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	<b>-</b>
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	979.017	218.432	-	-	<b>1.197.449</b>
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	33.023	27.683	13.647	-	<b>74.353</b>
Swaps	3.557.301	1.496.524	684.366	51.604	<b>5.789.795</b>
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>16.189.923</b>	<b>6.675.824</b>	<b>1.764.177</b>	<b>1.049.388</b>	<b>25.679.312</b>

*Fig. 10 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta  
Posiciones 31/12/13 (MM\$)*

<b>ACTIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>TOTAL</b>
Banco Central de Chile	42.625	224.318	7.843	-	274.786
Banco e instituciones financieras del país	229.657	181.696	43.489	33.485	488.327
Compras con pacto de reventa	87.371	-	-	-	87.371
Créditos comerciales	5.807.470	1.730.528	665.653	359.473	8.563.124
Créditos de consumo	755.045	1.068.705	36.001	35.081	1.894.832
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	573.390	1.309.306	839.492	771.451	3.493.639
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	48.674	41.573	12.504	758	103.509
Disponible	933.714	-	-	-	933.714
Forwards	1.064.663	-	-	-	1.064.663
Gobierno de Chile	8.868	38.633	4.078	2.557	54.136
Leasing de Consumo	505	568	-	-	1.073
Operaciones de leasing comercial	320.511	464.719	149.573	42.511	977.314
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	5.005	12.547	35.017	-	52.569
Otros activos	2.185.308	14.866	10	37.313	2.237.497
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.697	-	-	-	5.697
Otros. excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	2.510.404	898.833	485.970	-	3.895.207
<b>Total Activos</b>	<b>14.578.907</b>	<b>5.986.292</b>	<b>2.279.630</b>	<b>1.282.629</b>	<b>24.127.458</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>TOTAL</b>
Bonos Corrientes	357.406	1.170.026	754.443	-	2.281.875
Bonos Subordinados	40.460	150.985	155.542	817.637	1.164.624
Cuentas de ahorro con giro diferido	42.061	-	-	-	42.061
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.105	-	-	-	6.105
Depósitos a la vista	1.474.886	2.410.817	-	-	3.885.703
Depósitos a plazo	7.055.440	293.003	12	-	7.348.455
Forwards	1.038.826	-	-	-	1.038.826
Letras de crédito	14.160	34.882	16.215	1.014	66.271
Otros pasivos	1.008.810	8.249	-	-	1.017.059
Otros. excepto opciones.	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	833.740	124.367	-	-	958.107
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	113.865	6.129	4.963	400	125.357
Swaps	2.064.183	1.494.384	262.362	836	3.821.765
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>14.049.942</b>	<b>5.692.842</b>	<b>1.193.537</b>	<b>819.887</b>	<b>21.756.208</b>

A continuación se detallan las principales posiciones en inversiones disponibles para la venta por tipo de emisor y moneda. Se informa también la clasificación de riesgo de dichas posiciones al cierre del último ejercicio.

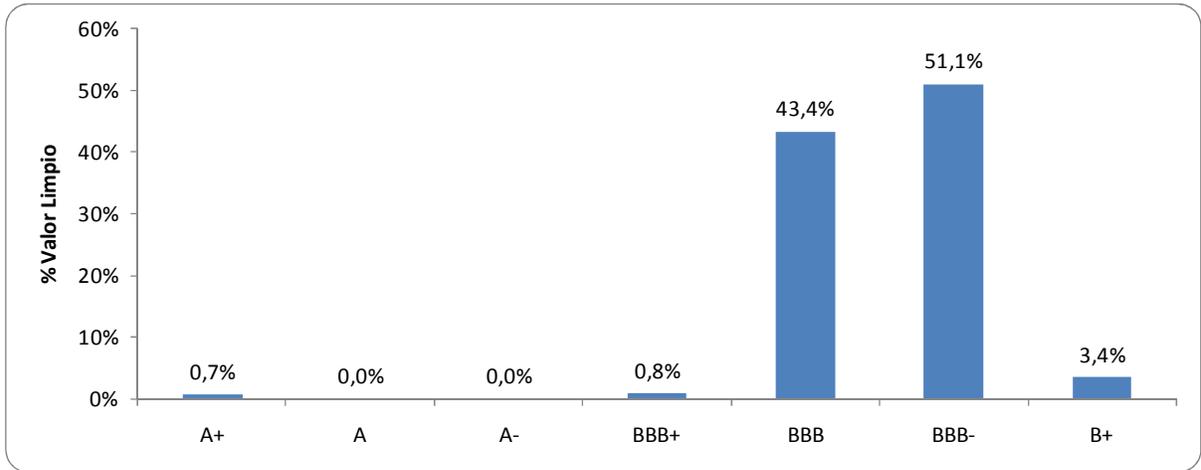
*Fig. 11.a Inversiones Disponibles para la Venta  
Fairvalue 31/12/14 (MMS)*

	<b>CLP</b>	<b>UF</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>OTRAS</b>
<b>Bonos Soberanos</b>	147.081	7.304	-	-	-
<b>Bonos Corporativos</b>	17.600	15.382	189.377	-	-
<b>Bonos Instituciones Financieras</b>	554	40.664	-	-	-
<b>Letras de Crédito Hipotecario</b>	-	76.048	-	-	-
<b>Depósitos a Plazo</b>	272.138	6.432	-	-	-
<b>Total</b>	<b>437.373</b>	<b>145.830</b>	<b>189.377</b>	-	-

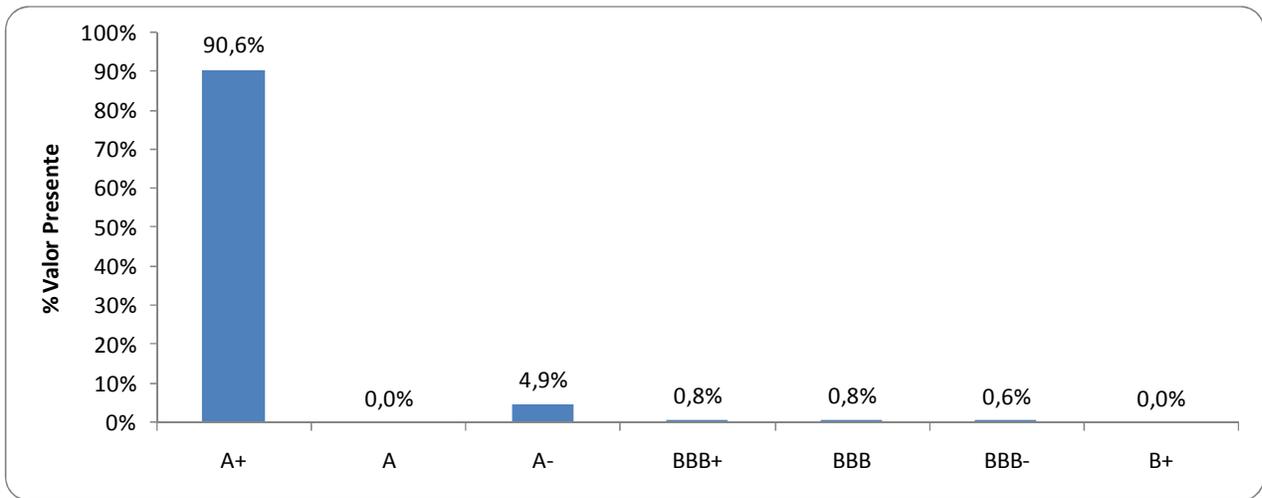
*Fig. 11.b Inversiones Disponibles para la Venta  
Fairvalue 31/12/13 (MMS)*

	<b>CLP</b>	<b>UF</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>OTRAS</b>
<b>Bonos Soberanos</b>	246.635	7.644	-	-	-
<b>Bonos Corporativos</b>	56.361	46.571	3.862	-	-
<b>Bonos Instituciones Financieras</b>	550	80.644	-	-	-
<b>Letras de Crédito Hipotecario</b>	-	130.448	-	-	-
<b>Depósitos a Plazo</b>	72.213	6.057	-	-	-
<b>Total</b>	<b>375.759</b>	<b>271.364</b>	<b>3.862</b>	-	-

*Fig. 12. Inversiones Disponibles para la Venta  
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/12/14 (%)*



*Fig. 13. Inversiones Disponibles para la Venta  
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/14 (%)*



## b. Análisis de Sensibilidad

Las medidas de sensibilidad son utilizadas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones para movimientos de cada uno de los factores de riesgo. Por ejemplo, cambio en valor presente ante movimiento de 100 puntos bases de la tasa de interés. Se desprende que este tipo de modelo es especialmente útil para medir el riesgo de descalce entre activos y pasivos, es decir, esencialmente del libro de banca.

Las medidas de sensibilidad regulatorias realizan estos análisis aplicando *shocks* a las tasas de interés, tipo de cambio, inflación, posición en commodities, acciones, y exposición a instrumentos derivados, según sensibilidades predeterminadas.

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity*, (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo*, (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero – para el SeR.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas.

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados al cierre de 2013 y cierre 2014 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés durante los años 2014 y 2013 ascienden a MM\$7.666 y MM\$ 6.928 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para los años 2014 y 2013 son de MM\$101.862 y MM\$62.297 respectivamente.

## c. Value at Risk

*Value-at-Risk* (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de *fat-tails* de los retornos financieros. Se emplea una ventana de 4 años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de P&L, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating* que reconoce la existencia de *clusters* de volatilidad.

El horizonte del *forecast* es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* de los resultados diarios observados y teóricos. En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 31 de diciembre de 2014, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con 1 falla durante 2014.

### **Objetivos y limitaciones de la metodología VaR**

El objetivo del VaR es medir el riesgo de una cartera de activos determinando cuánto puede llegar a perder la cartera en un período de tiempo y con un nivel de confianza dados, en condiciones normales de mercado.

Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades, ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, esto supone contar con la historia de las variables asociadas para la realización de este cálculo, lo cual implica un esfuerzo en contar con dicha data. Además, al contar con un cierto grado de confianza en la medida, en este caso con un VaR al 99%, esto conlleva a que las pérdidas de 1 de cada 100 días serán a lo menos lo que predice el VaR, sin tener una cota para este posible valor.

- Stress Testing VaR.

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.
- Límites VaR.

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de trading, de balance, y de inversiones disponibles para la venta.

#### **d. Límites de Posición**

Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa (*trading*, balance).

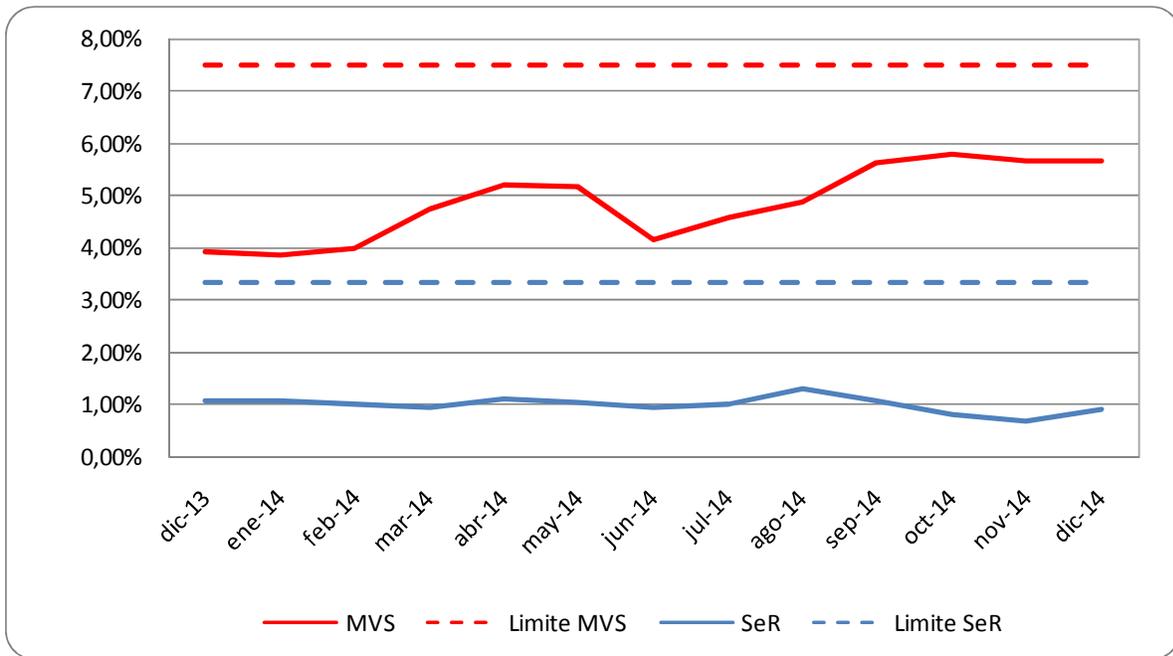
#### **e. Variaciones**

- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados.

La medición de largo plazo MVS promedió 2014 fue de 4,95% (4,3% año 2013) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014. El SeR en tanto tuvo una media anual de 1,00% (0,93% año 2013) sobre el margen financiero para un límite de 3,35%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

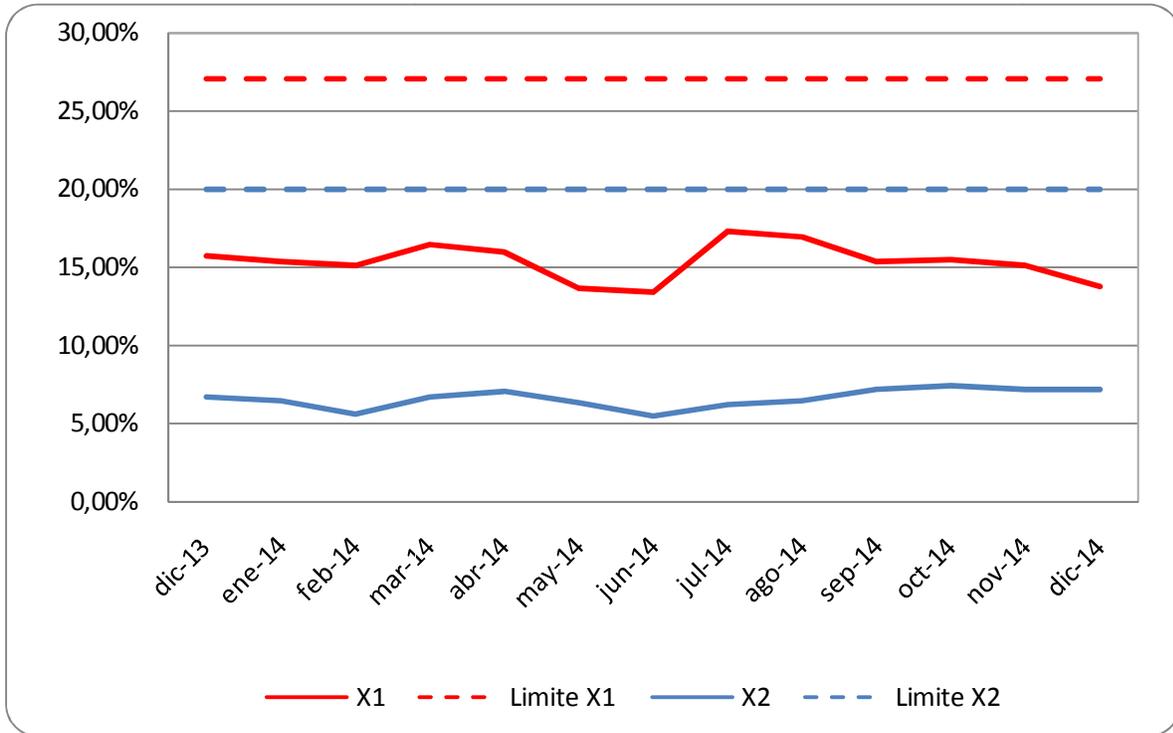
Fig. 14. MVS - SeR  
Año 2014



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites durante el año 2014, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2

Año 2014

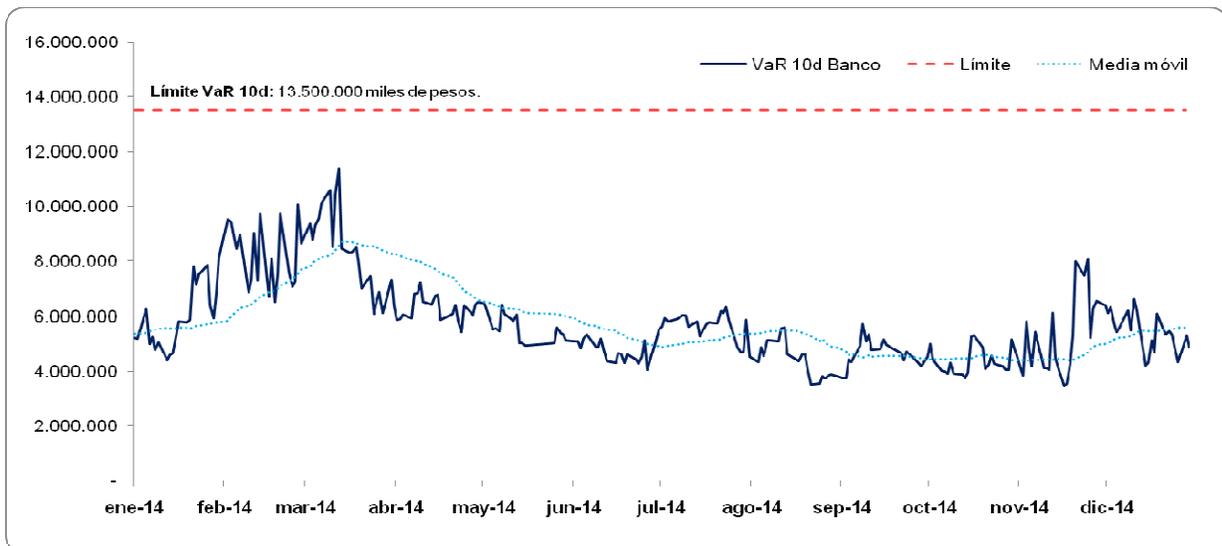


X1: Límite sobre Margen Financiero  
 X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al cierre del 31 de diciembre de 2014.

Fig 16. Value at Risk Consolidado  
 Año 2014 (MM\$)



Durante el año 2014 hubo un aumento importante en volatilidad de casi todos los activos financieros, consecuencia de las depreciaciones de las monedas emergentes respecto al dólar, y la incertidumbre de Europa y su lenta recuperación.

En el contexto nacional, las expectativas de recortes en las tasas nominales, TPM, motivaron la toma de posiciones largas en las curvas nominales y reales. De igual modo, las posiciones FX fueron mayoritariamente largas, producto de la depreciación del peso y otras monedas.

Durante el año 2014, el riesgo total consolidado promedió MM\$5.759 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 18% respecto al promedio 2013 (MM\$ 4.892).

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$2.953 mientras que el riesgo FX MM\$2.737. En *trading* el promedio agregado fue de MM\$5.000, MM\$2.814 por tasa de interés y MM\$2.347 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$1.426, MM\$812 por riesgo de tasa y MM\$1.091 por riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo  
Año 2014 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.737	6.918	11	2.875
Riesgo Tasa de Interés	2.953	8.567	73	2.024
Diversificación (*)	70	4.113	3.372	9
<b>VaR Total</b>	<b>5.760</b>	<b>11.371</b>	<b>3.455</b>	<b>4.889</b>

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.347	5.676	-	4.069
Riesgo Tasa de Interés	2.814	6.563	31	1.573
Diversificación	161	4.277	3.036	12
<b>VaR Total</b>	<b>5.000</b>	<b>7.961</b>	<b>3.066</b>	<b>5.654</b>

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.091	8.569	1	1.792
Riesgo Tasa de Interés	812	5.012	9	9
Diversificación	477	5.022	278	19
<b>VaR Total</b>	<b>1.426</b>	<b>8.559</b>	<b>288</b>	<b>1.783</b>

(\*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo  
Año 2013 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 diciembre de 2013				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.458	3.757	2.103	2.677
Riesgo Tasa de Interés	4.687	7.158	2.307	5.102
Diversificación (*)	2.253	3.447	2.003	2.455
<b>VaR Total</b>	<b>4.892</b>	<b>7.467</b>	<b>2.407</b>	<b>5.325</b>

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 diciembre de 2013				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.150	3.539	2.087	2.727
Riesgo Tasa de Interés	4.097	6.743	2.288	5.194
Diversificación	1.972	3.246	1.987	2.499
<b>VaR Total</b>	<b>4.274</b>	<b>7.035</b>	<b>2.388</b>	<b>5.422</b>

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 diciembre de 2013				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.854	2.670	1.316	1.633
Riesgo Tasa de Interés	3.534	5.088	2.507	3.113
Diversificación	1.701	2.448	1.206	1.498
<b>VaR Total</b>	<b>3.687</b>	<b>5.310</b>	<b>2.617</b>	<b>3.247</b>

(\*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

## Sensibilidad de la tasa de interés

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(74)	74	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(222)	(222)
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	79	(79)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(176)	176	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(215)	215

## Riesgo de monedas

El riesgo de monedas se define como el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los tipos de cambio. El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de cambio prevalecientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

Fecha: 31-12-2014  
 TC CLP/USD: 606,75 CLP  
 TC CLP/EUR: 738,54 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	123.885	10.929	2.462
Créditos Comerciales	2.084.550	24.827	369
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.872	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	11.465	-	-
Leasing de Consumo	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.471	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	40.054	-	-
Forward	5.705.840	100.376	72.379
Futuros	18.409	-	-
Swaps	7.864.956	13.976	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.090.580	463.238	6.405
Delta Opciones	142.350	-	6.645
<b>Total Activo</b>	<b>17.136.432</b>	<b>613.346</b>	<b>88.260</b>
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	549.452	28.370	83
Depósitos a plazo	1.031.977	16.749	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.392	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	11.695	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.164.563	18.941	101
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	667.425	-	-
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.324.951	62.080	76.568
Futuros	18.195	-	-
Swaps	8.220.290	2.873	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	538.385	450.682	7.547
Delta Opciones	37.298	31.345	7.796
<b>Total Pasivo</b>	<b>17.565.623</b>	<b>611.040</b>	<b>92.095</b>
<b>Neto</b>	<b>(429.191)</b>	<b>2.306</b>	<b>(3.835)</b>
<b>Otro patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Fecha: 31-12-2013

TC CLP/USD: 525,7 CLP  
 TC CLP/EUR: 726,02 CLP

<b>Activos</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Otras</b>
Disponible	355.598	16.585	1.869
Créditos Comerciales	1.769.534	33.712	366
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	42.309	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	9.043	-	-
Leasing de Consumo	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	3.899	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	38.200	-	-
Forward	6.059.334	54.281	84.677
Futuros	2.608	-	-
Swaps	5.150.118	10.901	80.453
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	666.439	233.171	5.031
Delta Opciones	53.664	-	-
<b>Total Activo</b>	<b>14.150.746</b>	<b>348.650</b>	<b>172.396</b>

<b>Pasivos</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Otras</b>
Depósitos a la vista	442.382	15.100	495
Depósitos a plazo	713.690	11.672	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	269	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	16.935	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	919.483	29.119	618
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	578.270	-	80.600
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.895.560	53.389	86.177
Futuros	2.550	-	-
Swaps	5.279.105	-	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	560.908	232.461	3.279
Delta Opciones	32.126	-	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>14.441.278</b>	<b>341.741</b>	<b>171.169</b>

<b>Neto</b>	<b>(290.532)</b>	<b>6.909</b>	<b>1.227</b>
<b>Otro patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### ***Sensibilidad del riesgo de monedas***

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso Chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del período sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

Cifras en MMS	AL 31 de diciembre de 2014			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
<b>Activos</b>				
Disponible	111.497	9.836	136.274	12.022
Créditos Comerciales	1.876.095	22.344	2.293.005	27.310
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	47.585	-	58.160	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	10.318	-	12.611	-
Leasing de Consumo	-	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.324	-	1.618	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	36.048	-	44.059	-
Forward	5.135.256	90.339	6.276.424	110.414
Futuros	16.568	-	20.250	-
Swaps	7.078.460	12.579	8.651.452	15.374
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	981.522	416.914	1.199.638	509.562
Delta Opciones	128.115	-	156.585	-
<b>Total Activo</b>	<b>15.422.788</b>	<b>552.012</b>	<b>18.850.076</b>	<b>674.682</b>

<b>Pasivos</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
Depósitos a la vista	494.506	25.533	604.397	31.207
Depósitos a plazo	928.779	15.074	1.135.174	18.424
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.253	-	1.532	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	10.526	-	12.865	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.048.107	17.047	1.281.020	20.835
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	600.683	-	734.168	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	4.792.456	55.872	5.857.446	68.288
Futuros	16.376	-	20.015	-
Swaps	7.398.261	2.586	9.042.319	3.161
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	484.546	405.614	592.223	495.751
Delta Opciones	33.568	28.210	41.028	34.479
<b>Total Pasivo</b>	<b>15.809.061</b>	<b>549.936</b>	<b>19.322.187</b>	<b>672.145</b>
<b>Neto</b>	<b>(386.273)</b>	<b>2.076</b>	<b>(472.111)</b>	<b>2.537</b>
<b>Otro patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Cifras en MMS	Al 31 de diciembre de 2013			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
<b>Activos</b>				
Disponible	320.038	14.926	391.158	18.243
Créditos Comerciales	1.592.580	30.341	1.946.487	37.083
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	38.078	-	46.539	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	8.138	-	9.947	-
Leasing de Consumo	-	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	3.509	-	4.289	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	34.380	-	42.020	-
Forward	5.453.401	48.853	6.665.268	59.710
Futuros	2.347	-	2.869	-
Swaps	4.635.106	9.811	5.665.130	11.991
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	599.795	209.854	733.083	256.488
Delta Opciones	48.298	-	59.030	-
<b>Total Activo</b>	<b>12.735.670</b>	<b>313.785</b>	<b>15.565.820</b>	<b>383.515</b>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos a la vista	398.144	13.590	486.620	16.610
Depósitos a plazo	642.321	10.505	785.059	12.839
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	242	-	296	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	15.242	-	18.629	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	827.535	26.207	1.011.432	32.031
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	520.443	-	636.097	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.306.004	48.050	6.485.116	58.728
Futuros	2.295	-	2.805	-
Swaps	4.751.194	-	5.807.015	-
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	504.817	209.215	616.999	255.708
Delta Opciones	28.913	-	35.338	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>12.997.150</b>	<b>307.567</b>	<b>15.885.406</b>	<b>375.916</b>
<b>Neto</b>	<b>(261.480)</b>	<b>6.218</b>	<b>(319.586)</b>	<b>7.599</b>
<b>Otro patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Debido a que el Banco no cuenta con coberturas contables de inversiones netas, no existe un impacto en el patrimonio neto debido a un cambio del 10% en el peso chileno con relación a todos los tipos de cambios.

### ***Limitaciones del análisis de sensibilidad***

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en el estado de situación financiera. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

### ***Riesgo de precios – productos propios***

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de la condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en la corporación, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa de la corporación.

### ***Otros riesgos de precios***

El riesgo de precios del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del período sobre el cual se informa.

Si los precios de patrimonio hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del año que termina el 31 de diciembre de 2014 no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en MM\$21.612 y al 31 diciembre de 2013 hubiese sido MM\$21.524.

## f. Fair Value

El área de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el *value-at-risk* son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan – siempre que estén disponibles- cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y *matrix pricing* u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 34 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el Nivel 1.

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the-counter* se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos *brokers*, lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* de moneda y de tasas de interés, *swaps* de tasas, *crosscurrency swaps*, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual, para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos, como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de valorización.

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su *backtesting* auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables, se clasifican en el Nivel 3.

## g. Instrumentos Derivados

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco tenía posiciones por MMS\$36.888 en instrumentos derivados a valor razonable. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) Instrumentos para negociación, y, (2) Instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales & Trading (S&T)*, ya sea por ventas a terceros o por *hedge* de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset&Liability Management (ALM)* también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de *stress*.

## h. Riesgo de Contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante dos acciones, consumo de línea en derivados y *CreditValueAdjustment (CVA)*.

### Consumo de Líneas

El consumo de línea de crédito de un derivado *over-the-counter (OTC)* debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o *mark-to-market (MTM)* es positiva a favor del banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptados y se logre una adecuada diversificación. La tabla a continuación detalla el consumo de línea por segmento al cierre de diciembre 2014.

Segmento	Consumo de Línea MMS
Banca Privada	21.091
Bancos Internacionales	234.861
Bancos Locales	285.531
Corporativa	415.744
Empresarios y Emprendedores	4.882
Empresas	37.385
Grandes Empresas	67.174
Inmobiliaria	37.285
Institucionales	185.643
Mayorista	20.843
<b>Total</b>	<b>1.310.439</b>

## Ajuste por riesgo de Crédito en Derivados (CVA)

El objetivo es 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. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento al cierre de diciembre 2014.

CreditValueAdjustment			
Segmento	Al 31 de diciembre de		Variación
	2013	2014	
	MMS	MMS	MMS
Banca Privada	536	557	21
Bancos Internacionales	50	95	45
Bancos Locales	147	235	88
Corporativa	786	2.340	1.554
Empresarios y Emprendedores	280	224	-56
Empresas	1.402	2.542	1.140
Grandes Empresas	1.401	2.476	1.075
Inmobiliaria	622	770	148
Institucionales	80	111	31
Mayorista	168	119	(49)
<b>Total</b>	<b>5.472</b>	<b>9.469</b>	<b>3.997</b>

### i. Coberturas Contables

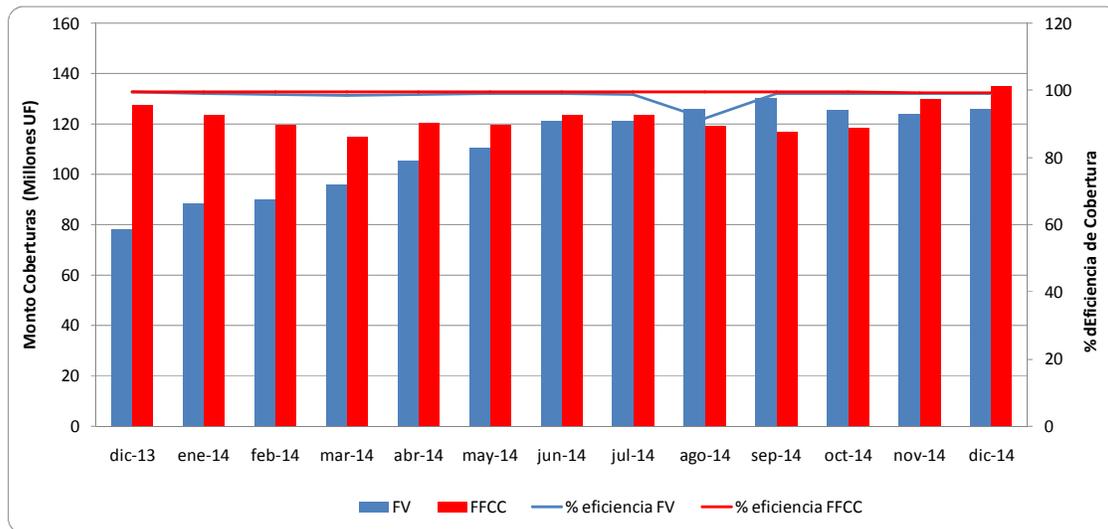
El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 31 de diciembre del año 2014 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF135,1 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF125,9 millones.

Al cierre del año 2013, el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF127,5 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF78 millones.

Fig. 19. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables  
Año 2014 (MMUF)



## RIESGO DE CREDITO

### Estructura de administración de riesgo.

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio.

En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

### Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los Bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B1, referente a Provisiones por Riesgo de Crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

### Modelos basados en el análisis individual de deudores.

Esta es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en esta.

## Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

Al 31 de diciembre de 2014						
Deuda:	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	7.353	150.009	157.362	3	53	56
A2	130.436	1.014.206	1.144.642	107	714	821
A3	141.503	2.225.484	2.366.987	309	2.699	3.008
A4	13.021	1.659.706	1.672.727	228	8.806	9.034
A5	1.796	1.211.322	1.213.118	77	9.889	9.966
A6	-	313.071	313.071	-	4.090	4.090
B1	-	173.606	173.606	-	7.660	7.660
B2	-	130.837	130.837	-	22.111	22.111
B3	-	2.551	2.551	-	114	114
B4	-	18.991	18.991	-	4.809	4.809
C1	-	30.177	30.177	-	604	604
C2	-	16.108	16.108	-	1.611	1.611
C3	-	13.726	13.726	-	3.432	3.432
C4	-	10.086	10.086	-	4.034	4.034
C5	-	69.139	69.139	-	44.940	44.940
C6	-	39.160	39.160	-	35.244	35.244
GR	-	7.391.210	7.391.210	-	180.700	180.700
Filiales	35.646	1.304.139	1.339.785	71	11.086	11.157
<b>Total</b>	<b>329.755</b>	<b>15.773.528</b>	<b>16.103.283</b>	<b>795</b>	<b>342.596</b>	<b>343.391</b>

Al 31 de diciembre de 2013						
Deuda:	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	7.793	161.610	169.403	3	58	61
A2	28.052	1.202.554	1.230.606	23	762	785
A3	46.695	2.069.874	2.116.569	102	2.524	2.626
A4	-	1.734.600	1.734.600	-	11.689	11.689
A5	102	937.239	937.341	4	6.843	6.847
A6	-	343.558	343.558	-	10.907	10.907
B1	-	98.034	98.034	-	5.715	5.715
B2	-	34.345	34.345	-	5.970	5.970
B3	-	8.004	8.004	-	803	803
B4	-	15.720	15.720	-	2.757	2.757
C1	-	15.015	15.015	-	300	300
C2	-	8.316	8.316	-	832	832
C3	-	2.203	2.203	-	551	551
C4	-	9.657	9.657	-	3.863	3.863
C5	-	65.439	65.439	-	42.535	42.535
C6	-	49.911	49.911	-	44.920	44.920
GR	-	6.542.280	6.542.280	-	172.785	172.785
Filiales	23.753	1.124.959	1.148.712	112	20.433	20.545
<b>Total</b>	<b>106.395</b>	<b>14.423.318</b>	<b>14.529.713</b>	<b>244</b>	<b>334.247</b>	<b>334.491</b>

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente.

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23.309	24.279	17.895	25.589	278.212	255.312	319.416	305.180
<b>Total</b>	<b>23.309</b>	<b>24.279</b>	<b>17.895</b>	<b>25.589</b>	<b>278.212</b>	<b>255.312</b>	<b>319.416</b>	<b>305.180</b>

### Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de economía de mercado.

31 de diciembre de 2014

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.227.807	-	1.227.807	-	1.227.807
Adeudado por bancos	329.755	(795)	328.960	-	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y Créditos contingentes (1)	20.933.225	(342.596)	20.590.629	(6.646.526)	13.944.103
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	-	859.185	-	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	(36.888)	(9.469)	(46.357)	-	(46.357)

(1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$15.773.528 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.672.683 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(2) Para el período 2014 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

31 de diciembre de 2013

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisiones / Compensaciones	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para negociación	1.042.536	-	1.042.536	-	1.042.536
Adeudado por bancos	106.395	(244)	106.151	-	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y contingentes (1)	19.118.494	(334.246)	18.784.248	(6.165.312)	12.618.936
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	934.351	-	934.351	-	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (1)	65.094	(5.474)	59.620	-	59.620

(1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$14.423.318 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.276.007 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

## Riesgo Operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco implementó en 2006, una gerencia especializada cuya organización se encuentra alineada con los principios definidos en el Comité de Basilea.

El Banco cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, seguridad de la información y riesgo tecnológico, continuidad del negocio, cumplimiento normativo y cuantificación del riesgo, siendo el objetivo evitar errores en los procesos, reducir el nivel de pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

El Banco en los últimos años ha alcanzado una madurez en materia de identificación, cuantificación, mitigación y reporte de sus riesgos operacionales, lo que permite contar con riesgos, cuyo impacto en la organización, es cuantificado monetariamente.

### Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con la participación activa de los responsables de los áreas y procesos (Dueños de Procesos) cuatro tipos comités para la gestión en las distintas materias: a) comité de riesgos operacionales, b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos, c) continuidad de negocio, y c) servicios externalizados. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución de los procesos de identificación y detección de riesgos, efectuar planes para corregir sus causas y mitigar los riesgos operacionales.

### Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS), cálculo donde se integra el riesgo operacional con riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante, el Banco durante el año 2014 y 2013 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado.

### Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité de Directores, una organización conformada por áreas especializadas orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos y de seguridad, un Comité de Seguridad conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia se complementa con una infraestructura tecnológica y procedimientos específicos de operación y monitoreo de la actividad, orientada a prevenir potenciales ataques a la seguridad de la información de los clientes y del Banco.

## Continuidad del Negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

Durante el 2014 se han realizado las capacitaciones de los colaboradores, pruebas a los planes en horario hábil y con atención al público, para validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos como pruebas tecnológicas.

## NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2014	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	1.547.758	-	-	-	1.547.758	-	-	-	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	940.888	-	-	-	940.888	-	-	-	940.888
Instrumentos para negociación	-	937.561	23.593	109.799	1.070.953	156.801	53	156.854	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	120.920	10.127	12.404	143.451	-	-	-	143.451
Contratos de derivados financieros	-	147.649	153.112	294.565	595.326	765.366	1.039.813	1.805.179	2.400.505
Adeudado por bancos (*)	-	6.357	43.063	262.739	312.159	17.596	-	17.596	329.755
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.912.547	1.438.000	2.719.234	6.069.781	4.961.113	4.466.189	9.427.302	15.497.083
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	753.754	17.528	7.758	779.040	43.876	36.269	80.145	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>2.488.646</b>	<b>3.878.788</b>	<b>1.685.423</b>	<b>3.406.499</b>	<b>11.459.356</b>	<b>5.944.752</b>	<b>5.542.324</b>	<b>11.487.076</b>	<b>22.946.432</b>
<b>Pasivo</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.592.440	-	-	-	4.592.440	-	-	-	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	725.573	-	-	-	725.573	-	-	-	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	406.249	1.045	237	407.531	-	-	-	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.417.174	2.186.133	2.546.306	8.149.613	78.988	8	78.996	8.228.609
Contratos de derivados financieros	-	147.003	155.760	329.612	632.375	852.566	963.193	1.815.759	2.448.134
Obligaciones con bancos	-	592.098	232.123	621.789	1.446.010	227.555	-	227.555	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.509	10.235	94.645	107.389	1.713.433	1.478.145	3.191.578	3.298.967
Otras obligaciones financieras	-	33.805	530	1.761	36.096	21.705	12.940	34.645	70.741
<b>Total pasivos</b>	<b>5.318.013</b>	<b>4.598.838</b>	<b>2.585.826</b>	<b>3.594.350</b>	<b>16.097.027</b>	<b>2.894.247</b>	<b>2.454.286</b>	<b>5.348.533</b>	<b>21.445.560</b>

(\*) Presenta valores brutos.

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

(\*\*\*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

2013	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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	-	-	-	1.261.766	-	-	-	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	698.013	-	-	-	698.013	-	-	-	698.013
Instrumentos para negociación	-	760.799	55.934	128.698	945.431	95.588	1.517	97.105	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	117.785	9.136	68.100	195.021	-	-	-	195.021
Contratos de derivados financieros	-	73.439	61.014	330.760	465.213	445.623	358.444	804.067	1.269.280
Adeudado por bancos (*)	-	7.375	906	87.601	95.882	10.513	-	10.513	106.395
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.703.430	1.522.968	2.794.253	6.020.651	4.445.036	3.706.291	8.151.327	14.171.978
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	702.457	65.057	26.900	794.414	93.736	46.201	139.937	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>1.959.779</b>	<b>3.365.285</b>	<b>1.715.015</b>	<b>3.436.312</b>	<b>10.476.391</b>	<b>5.090.496</b>	<b>4.112.453</b>	<b>9.202.949</b>	<b>19.679.340</b>
<b>Pasivo</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.920.617	-	-	-	3.920.617	-	-	-	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	552.895	-	-	-	552.895	-	-	-	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	105.102	19.435	98.973	223.510	112.191	-	112.191	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	2.993.948	2.201.600	2.273.045	7.468.593	239.094	11	239.105	7.707.698
Contratos de derivados financieros	-	74.986	32.099	334.573	441.658	461.330	329.276	790.606	1.232.264
Obligaciones con bancos	-	508.193	341.207	526.154	1.375.554	129.174	-	129.174	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	-	5.649	727	320.619	326.995	1.252.400	1.329.228	2.581.628	2.908.623
Otras obligaciones financieras	-	47.946	137	14.043	62.126	5.275	4.459	9.734	71.860
<b>Total pasivos</b>	<b>4.473.512</b>	<b>3.735.824</b>	<b>2.595.205</b>	<b>3.567.407</b>	<b>14.371.948</b>	<b>2.199.464</b>	<b>1.662.974</b>	<b>3.862.438</b>	<b>18.234.386</b>

(\*) Presenta valores brutos.

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

(\*\*\*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

## NOTA 37–MONEDA EXTRANJERA

En los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en Moneda Extranjera		Pagaderos en Moneda Chilena		Total	
	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>						
Efectivo y depósitos en bancos	740.263	826.181	807.495	435.585	1.547.758	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	625.031	464.298	315.857	233.715	940.888	698.013
Instrumentos para negociación	6.090	4.149	1.221.717	1.038.387	1.227.807	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	143.451	195.021	143.451	195.021
Contratos de derivados financieros	3.512	82.501	2.396.993	1.186.779	2.400.505	1.269.280
Adeudado por bancos	327.724	106.151	1.236	-	328.960	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.640.622	2.326.003	12.790.310	11.763.068	15.430.932	14.089.071
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	261.938	204.971	597.247	729.380	859.185	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	101.086	80.093	101.086	80.093
Intangibles	35	35	90.995	83.311	91.030	83.346
Activo fijo	1.288	829	229.497	232.190	230.785	233.019
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Impuesto diferidos	-	-	74.076	56.846	74.076	56.846
Otros activos	231.117	69.183	195.588	127.993	426.705	197.176
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.837.620</b>	<b>4.084.301</b>	<b>18.965.548</b>	<b>16.162.368</b>	<b>23.803.168</b>	<b>20.246.669</b>
<b>PASIVOS</b>						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	647.070	535.213	3.945.370	3.385.404	4.592.440	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	615.268	451.664	110.305	101.231	725.573	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	15.816	16.158	391.715	319.543	407.531	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.820.930	1.338.441	6.407.679	6.369.257	8.228.609	7.707.698
Contratos de derivados financieros	6.457	103.880	2.441.677	1.128.384	2.448.134	1.232.264
Obligaciones con bancos	1.583.190	1.398.583	90.375	106.145	1.673.565	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	1.126.196	829.875	2.172.771	2.078.748	3.298.967	2.908.623
Otras obligaciones financieras	12.842	17.727	57.899	54.133	70.741	71.860
Impuestos corrientes	-	-	23.832	3.026	23.832	3.026
Impuestos diferidos	-	-	45.309	40.199	45.309	40.199
Provisiones	2.608	1.493	236.587	179.866	239.195	181.359
Otros pasivos	29.170	36.098	219.138	169.501	248.308	205.599
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5.859.547</b>	<b>4.729.132</b>	<b>16.142.657</b>	<b>13.935.437</b>	<b>22.002.204</b>	<b>18.664.569</b>

## NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados (26 de febrero de 2015), no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

Lionel Olavarría Leyton  
Gerente General

Fernando Vallejos Vásquez  
Gerente de Contabilidad Corporativo