



## Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de Junio de 2014 y 2013



### CONTENIDO

Estados Intermedios consolidados de situación financiera  
Estados Intermedios consolidados del resultado del periodo  
Estados Intermedios consolidados de otro resultado integral del periodo  
Estados Intermedios consolidados de cambios en el patrimonio  
Estados Intermedios consolidados de flujos de efectivo  
Notas a los Estados Financieros Intermedios consolidados



<u>Estados intermedios consolidados de situación financiera</u>	2
<u>Estados intermedios consolidados del resultado del periodo</u>	3
<u>Estados intermedios consolidados de otro resultado integral del periodo</u>	4
<u>Estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio</u>	5
<u>Estados intermedios consolidados de flujos de efectivo</u>	6

## **Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

1. <u>Información general</u>	8
<u>1.1 Información general</u>	8
<u>1.2 Principales criterios contables</u>	8
2. <u>Cambios contables</u>	16
3. <u>Hechos relevantes</u>	17
4. <u>Segmentos de operación</u>	20
5. <u>Efectivo y equivalente de efectivo</u>	23
6. <u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</u>	24
7. <u>Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras</u>	31
8. <u>Contingencias y compromisos</u>	36
9. <u>Patrimonio</u>	39
10. <u>Operaciones con partes relacionadas</u>	45
11. <u>Hechos posteriores</u>	50



	Notas	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre
		2014	2013
		MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1.708.655	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	5	780.885	698.013
Instrumentos para negociación		1.165.038	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		145.638	195.021
Contratos de derivados financieros		1.922.135	1.269.280
Adeudado por Bancos		131.312	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	14.293.158	14.089.071
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		746.377	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		88.285	80.093
Intangibles		84.610	83.346
Activo fijo		231.382	233.019
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		63.987	56.846
Otros activos		294.759	197.176
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>21.656.221</b>	<b>20.246.669</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.995.829	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	5	666.782	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		346.985	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo		7.810.538	7.707.698
Contratos de derivados financieros		1.958.997	1.232.264
Obligaciones con Bancos		1.466.461	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	7	3.265.846	2.908.623
Otras obligaciones financieras	7	63.503	71.860
Impuestos corrientes		2.571	3.026
Impuestos diferidos		38.410	40.199
Provisiones		154.753	181.359
Otros pasivos		228.885	205.599
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>19.999.560</b>	<b>18.664.569</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
De los propietarios del Banco:			
Capital	9	1.547.126	1.381.871
Reservas	9	-	-
Cuentas de valoración	9	(7.575)	(9.978)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	9	-	-
Utilidad del periodo	9	167.298	300.294
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	(50.189)	(90.088)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO</b>		<b>1.656.660</b>	<b>1.582.099</b>
<b>Interés no controlador</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.656.661</b>	<b>1.582.100</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>21.656.221</b>	<b>20.246.669</b>

Las notas N° 1 a N° 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.



	Notas	Al 30 de junio de	
		2014	2013
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes		677.008	544.867
Gastos por intereses y reajustes		(292.444)	(249.080)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>384.564</b>	<b>295.787</b>
Ingresos por comisiones		128.019	120.590
Gastos por comisiones		(27.731)	(26.699)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>100.288</b>	<b>93.891</b>
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		76.559	18.714
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(32.181)	32.798
Otros ingresos operacionales		15.326	9.873
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>544.556</b>	<b>451.063</b>
Provisiones por riesgo de crédito		(106.063)	(87.548)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>438.493</b>	<b>363.515</b>
Remuneraciones y gastos del personal		(134.326)	(121.379)
Gastos de administración		(77.754)	(74.060)
Depreciaciones y amortizaciones		(19.628)	(20.247)
Deterioros		-	(150)
Otros gastos operacionales		(11.646)	(11.825)
<b>TOTAL GASTO OPERACIONAL</b>		<b>(243.354)</b>	<b>(227.661)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>195.139</b>	<b>135.854</b>
Resultado por inversiones en sociedades		4.800	4.997
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>199.939</b>	<b>140.851</b>
Impuesto a la renta		(32.641)	(25.177)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>167.298</b>	<b>115.674</b>
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>		<b>167.298</b>	<b>115.674</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		167.298	115.674
Interés no controlador		-	-
		<b>167.298</b>	<b>115.674</b>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica / diluida	9	\$ 1.561	\$ 1.093

Las notas N° 1 a N° 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.



	Al 30 de junio de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>	<b>167.298</b>	<b>115.674</b>
<b>Otro resultado integral del periodo:</b>		
<b>Diferencias conversión para operaciones extranjeras</b>		
Utilidad / (Pérdida) neta en cobertura de inversión en operación extranjero	3.231	4.489
<b>Total diferencias conversión para operaciones extranjeras</b>	<b>3.231</b>	<b>4.489</b>
<b>Coberturas de flujo de efectivo</b>		
Utilidad / (Pérdida) neta en cobertura de flujo de efectivo	(15.601)	(16.524)
Ajustes por reclasificaciones en coberturas de flujo de efectivo	-	-
Monto neto transferido a resultados	(14)	(284)
<b>Total coberturas de flujo de efectivo</b>	<b>(15.615)</b>	<b>(16.808)</b>
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>		
Utilidad / (Pérdida) neta en activos financieros disponibles para la venta	8.805	(4.934)
Ajustes por reclasificaciones activos financieros disponibles para la venta	-	-
Monto neto transferido a resultados	1.350	(729)
<b>Total activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>10.155</b>	<b>(5.663)</b>
<b>Impuesto a la renta relacionado con otro resultado integral</b>		
Impuesto a la renta relacionado con activos disponibles para la venta	(2.015)	(840)
Impuesto a la renta relacionado con coberturas de flujos de efectivo	6.647	2.440
<b>Total impuesto a la renta relacionado con otro resultado integral</b>	<b>4.632</b>	<b>1.600</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>2.403</b>	<b>(16.382)</b>
<b>Total estado de otro resultado integral del periodo</b>	<b>169.701</b>	<b>99.292</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>		
Propietarios del Banco	169.701	99.292
Interés no controlador	-	-
<b>Otro Resultado integral total</b>	<b>169.701</b>	<b>99.292</b>

Las notas N° 1 a N° 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES**  
**ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**



	Capital		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	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del periodo	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Al 1 de enero de 2013</b>	<b>1.202.180</b>	-	<b>17.425</b>	<b>9.219</b>	<b>1.253</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)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(6.503)	(14.368)	4.489	(16.382)	-	-	-	-	(16.382)	-	(16.382)
Utilidad del periodo 2013	-	-	-	-	-	-	-	115.674	-	115.674	115.674	-	115.674
Provisión dividendos mínimos 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.702)	(34.702)	(34.702)	-	(34.702)
<b>Al 30 de junio de 2013</b>	<b>1.381.871</b>	-	<b>10.922</b>	<b>(5.149)</b>	<b>5.742</b>	<b>11.515</b>	-	<b>115.674</b>	<b>(34.702)</b>	<b>80.972</b>	<b>1.474.358</b>	<b>1</b>	<b>1.474.359</b>
<b>Al 1 de enero de 2014</b>	<b>1.381.871</b>	-	<b>1.934</b>	<b>(17.619)</b>	<b>5.707</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)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	8.140	(8.968)	3.231	2.403	-	-	-	-	2.403	-	2.403
Utilidad del periodo 2014	-	-	-	-	-	-	-	167.298	-	167.298	167.298	-	167.298
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.189)	(50.189)	(50.189)	-	(50.189)
<b>Al 30 de junio de 2014</b>	<b>1.547.126</b>	-	<b>10.074</b>	<b>(26.587)</b>	<b>8.938</b>	<b>(7.575)</b>	-	<b>167.298</b>	<b>(50.189)</b>	<b>117.109</b>	<b>1.656.660</b>	<b>1</b>	<b>1.656.661</b>

Las notas N° 1 a N° 11 forman parte de estos estados financieros intermedios consolidados.



	Al 30 de junio de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:</b>		
<b>UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>199.939</b>	<b>140.851</b>
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	19.628	20.247
Deterioros	-	150
Provisiones por riesgo de crédito	125.977	109.575
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros	2.953	(7.989)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(4.800)	(4.997)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(3.330)	(1.998)
Utilidad en venta de activo fijo	(259)	-
Pérdida en venta de activo fijo	150	209
Castigo de activos recibidos en pago	1.355	1.603
Impuesto a la renta	(32.641)	(25.177)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(2.208)	(24.543)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos	(113.193)	26.687
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre pasivos	100.498	22.616
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:</b>		
(Aumento) disminución neta en adeudado por Bancos	(384)	26.806
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(221.743)	(617.865)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(28.729)	44.521
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	74.783	(57.671)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	11.294	(23.677)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	120.124	242.830
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(123.761)	87.760
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(8.346)	(17.684)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(8)	413.391
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	(826.712)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	5.713.491	3.143.526
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(5.628.118)	(3.426.240)
<b>Flujos neto originado por ( utilizado en) actividades de la operación</b>	<b>202.672</b>	<b>(753.781)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Compras de activo fijo	(16.482)	(9.717)
Ventas de activo fijo	238	5
Inversión en sociedades	(1.860)	(641)
Adquisiciones de activos intangibles	(11.814)	(11.789)
Dividendos recibidos por inversiones	88	2.839
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	5.219	2.464
Aumento neto de otros activos y pasivos	10.073	(18.197)
<b>Flujos neto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>(14.538)</b>	<b>(35.036)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Rescate de letras de crédito	(5.170)	(6.414)
Emisión de bonos	235.975	381.690
Rescate de bonos	9.174	(15.811)
Dividendos pagados	(135.039)	(91.565)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>104.940</b>	<b>267.900</b>
<b>VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO</b>	<b>472.668</b>	<b>(592.892)</b>
<b>EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>(179.594)</b>	<b>71.975</b>
<b>EFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>1.710.194</b>	<b>1.753.539</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>2.003.268</b>	<b>1.232.622</b>

Las notas N° 1 a N° 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.



**Conciliación de provisiones para el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado**

	<b>Al 30 de junio de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Provisiones por riesgo de crédito para el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	125.977	109.575
Recuperación de créditos castigados	(19.914)	(22.027)
<b>Gasto provisiones por riesgo de crédito</b>	<b>106.063</b>	<b>87.548</b>



## **NOTA 1 - INFORMACION GENERAL**

### **1.1 - INFORMACION GENERAL**

#### **El Banco**

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 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, grande y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los estados financieros intermedios consolidados de Banco BCI, Sucursal Miami y filiales por el periodo terminado el 30 de junio de 2014 y 2013, son preparados de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su Compendio de Normas Contables, emitido el 9 de noviembre de 2007.

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

### **1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES**

#### **a) Bases de preparación de los estados financieros**

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas 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 SBIF (Compendio de Normas Contables e instrucciones) primarán estos últimos.

Por lo tanto, el Banco declara que la información financiera al cierre del primer semestre de 2014 y 2013 se ha extraído de los estados financieros intermedios consolidados correspondientes a dichas fechas, elaborados de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos estados financieros consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el periodo de seis meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos estados financieros consolidados.

Por lo anterior, los presentes estados financieros intermedios consolidados no incluyen toda la información que requerirían los estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros consolidados, estos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales del Banco de Crédito e Inversiones, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013.

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros intermedios son consistentes con aquellas utilizadas en los estados financieros anuales.



Más allá de aquellas reveladas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013, no ha habido nuevas normas o modificaciones a las existentes que tengan efecto material en los Resultados del Banco durante el periodo terminado al 30 de junio de 2014.

Los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio 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 estado de situación financiera consolidado y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

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

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como "Interés no controlador" en el estado de situación financiera consolidado. Su participación en las utilidades del año es presentada como "Utilidad atribuible a interés no controlador" en el estado intermedio consolidado de situación financiera.

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	
	junio 2014	diciembre 2013	junio 2014	diciembre 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 obtención de licencia para operar en Estados Unidos de América ante el Financial Industry Regulatory Authority (FINRA).
- (3) Entidad Estructurada 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	
	junio 2014	diciembre 2013	junio 2014	diciembre 2013
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A. (1)	100,00	100,00	-	-

- (1) Para efectos de consolidación, la filial consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo 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>	Participación	
	<u>junio 2014</u>	<u>diciembre 2013</u>
	%	%
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	10,93	10,93
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,62	12,49
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 resultados 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 periodo y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.



**b) Normas Aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB).**

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios:

<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	Periodos 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	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 36, Deterioro de Activos: Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Periodos 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	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

  

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

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

En 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. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con respecto al neteo de instrumentos financieros. Las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos 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 períodos 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 período 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 período 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 período 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 períodos 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 períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

#### **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 período 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 períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.



**Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones 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	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

### **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 períodos 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 períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos 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 período 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 períodos 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.

#### **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 como 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 para 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.



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

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

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

**La Administración del Banco estima que la futura la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros intermedios consolidados.**

### **c) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF**

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 junio 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 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 pérdida en resultados de MM\$ 2.069.

### **NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES**

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2014, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros intermedios 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% real anual con vencimiento 1 de marzo de 2019 y Serie AI2 por un monto de UF5.000.000 a una TIR de 3,00% real anual con vencimiento 1 de marzo de 2024 .

- Durante el primer semestre de 2014 se ha realizado la siguiente emisión 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.

- Durante el primer semestre 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 primer semestre 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.

#### **b) Reparto de dividendos 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 y se dividirá en 108.701.164 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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

- Al 30 de junio de 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 obtengan las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

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

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



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

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

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

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

Conforme se dio cuenta en la referida sesión de Directorio, está previsto que la operación se efectúe durante el año 2014.

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

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

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

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, Banco de Crédito e Inversiones, para la adquisición referida y previo a efectuar la inversión, efectuara 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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. Permitiendo mantener ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

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

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

**e) 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. US\$1.500 equivalente al 0,01%, esta operación se materializó al tipo de cambio de \$560,3.



#### **NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACION**

##### **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.

<p><b>Estructura comercial, con cuatro grandes segmentos.</b></p> <p><b>Banco Comercial:</b> Atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF 80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: Grandes Empresas, Inmobiliaria, Empresas y Leasing.</p> <p><b>Banco Retail:</b> Atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: Persona, Preferencial, Nova y Tbank.</p> <p><b>Banco Corporate Investment Banking (CIB):</b> 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 Mayorista (anteriormente en Banco comercial), Corporativa, Privada y Finanzas.</p> <p><b>Banco Empresarios:</b> Esta nueva segmentación incluye a empresarios y emprendedores (ventas desde UF2.400 a UF 80.000), que anteriormente eran parte de Banco Comercial y Retail respectivamente. Incluye también a los clientes microempresarios, que hasta el año pasado integraban la banca Nova (ventas menores a UF2.400).</p>
<p><b>Asignación de resultado de filiales por cliente</b></p> <p>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.</p>
<p>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".</p>

Estos criterios han sido aplicados para los periodos terminados al 30 de junio 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 estado intermedio consolidado del resultado del periodo.

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).



NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACION (continuación)

a) Resultados 2014

ACUMULADO JUNIO 2014	Al 30 de junio de 2014				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	78.153	147.362	55.944	106.723	388.182
Ingreso neto por comisiones	13.492	56.712	14.527	13.426	98.157
Otros ingresos operacionales	13.911	12.201	3.490	35.194	64.796
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>105.556</b>	<b>216.275</b>	<b>73.961</b>	<b>155.343</b>	<b>551.135</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(14.363)	(45.565)	(21.064)	(13.706)	(94.698)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>91.193</b>	<b>170.710</b>	<b>52.897</b>	<b>141.637</b>	<b>456.437</b>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(35.993)</b>	<b>(114.425)</b>	<b>(28.437)</b>	<b>(36.282)</b>	<b>(215.137)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>55.200</b>	<b>56.285</b>	<b>24.460</b>	<b>105.355</b>	<b>241.300</b>

b) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2014:

	MM\$
<b>Resultado operacional segmentos</b>	<b>241.300</b>
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(3.618)
Ingreso neto por comisiones no asignados	2.131
Otros ingresos operacionales no asignados	(5.092)
Provisiones por riesgo de crédito	(11.365)
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(28.217)
<b>Resultado operacional</b>	<b>195.139</b>
Resultados por inversiones en sociedades (**)	4.800
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>199.939</b>
Impuesto a la renta	(32.641)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>	<b>167.298</b>

(\*) En el concepto otros gastos operacionales, se han incluido aquellos gastos corporativos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los negocios y por lo tanto no se asignan.

(\*\*) El concepto resultado por inversiones en sociedades contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

c) Volúmenes de negocios 2014

ACUMULADO JUNIO 2014	Al 30 de junio de 2014				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>	<b>4.949.032</b>	<b>6.080.403</b>	<b>1.696.726</b>	<b>8.930.060</b>	<b>21.656.221</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>4.521.355</b>	<b>5.555.443</b>	<b>1.543.587</b>	<b>8.379.175</b>	<b>19.999.560</b>
<b>PATRIMONIO</b>					<b>1.656.661</b>



d) Resultados 2013

ACUMULADO JUNIO 2013	Al 30 de junio de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	78.282	134.954	58.274	29.159	300.669
Ingreso neto por comisiones	14.581	53.436	14.190	11.449	93.656
Otros ingresos operacionales	12.620	6.630	2.430	53.430	75.110
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>105.483</b>	<b>195.020</b>	<b>74.894</b>	<b>94.038</b>	<b>469.435</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(18.403)	(37.180)	(19.670)	(29.794)	(105.047)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>87.080</b>	<b>157.840</b>	<b>55.224</b>	<b>64.244</b>	<b>364.388</b>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(33.879)</b>	<b>(111.111)</b>	<b>(26.312)</b>	<b>(32.916)</b>	<b>(204.218)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>53.201</b>	<b>46.729</b>	<b>28.912</b>	<b>31.328</b>	<b>160.170</b>

e) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2013:

	MM\$
<b>Resultado operacional segmentos</b>	<b>160.170</b>
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(4.882)
Ingreso neto por comisiones no asignados	235
Otros ingresos operacionales no asignados	(13.725)
Provisiones por riesgo de crédito	17.499
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(23.443)
<b>Resultado operacional</b>	<b>135.854</b>
Resultados por inversiones en sociedades (**)	4.997
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>140.851</b>
Impuesto a la renta	(25.177)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>	<b>115.674</b>

(\*) En el concepto otros gastos operacionales, se han incluido aquellos gastos corporativos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los negocios y por lo tanto no se asignan.

(\*\*) El concepto resultado por inversiones en sociedades contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

f) Volúmenes de negocios 2013

ACUMULADO JUNIO 2013	Al 30 de junio de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>	<b>4.373.500</b>	<b>5.136.534</b>	<b>1.594.223</b>	<b>7.360.824</b>	<b>18.465.081</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>3.978.197</b>	<b>4.685.689</b>	<b>1.442.259</b>	<b>6.884.577</b>	<b>16.990.722</b>
<b>PATRIMONIO</b>					<b>1.474.359</b>

g) Concentración de clientes

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



**h) 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 estado intermedio consolidado de flujos de efectivo al cierre de cada periodo es el siguiente:

	<b>Al 30 de junio de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	370.378	289.568
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	501.799	227.798
Depósitos en Bancos nacionales	4.706	4.619
Depósitos en el exterior	831.772	474.431
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	<u>1.708.655</u>	<u>996.416</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	114.103	97.114
Instrumentos financieros de alta liquidez	34.872	1.766
Contratos de retrocompra	145.638	137.326
<b>Total efectivo y efectivo de equivalente</b>	<b><u>2.003.268</u></b>	<b><u>1.232.622</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 periodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	<b>Al 30 de junio de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	129.731	108.769
Fondos por recibir	651.154	696.089
Subtotal activos	<u>780.885</u>	<u>804.858</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	666.782	707.744
Subtotal pasivos	<u>666.782</u>	<u>707.744</u>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b><u>114.103</u></b>	<b><u>97.114</u></b>



**NOTA 6 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	6.832.587	405.433	7.238.020	(129.531)	(74.769)	(204.300)	7.033.720
Créditos de comercio exterior	1.025.041	15.716	1.040.757	(24.557)	(166)	(24.723)	1.016.034
Deudores en cuentas corrientes	86.432	24.563	110.995	(3.165)	(5.567)	(8.732)	102.263
Operaciones de factoraje	450.480	14.746	465.226	(8.021)	(1.356)	(9.377)	455.849
Operaciones de leasing	694.957	40.237	735.194	(10.472)	(1.891)	(12.363)	722.831
Otros créditos y cuentas por cobrar	174.488	19.046	193.534	(151)	(7.342)	(7.493)	186.041
<b>Subtotal</b>	<b>9.263.985</b>	<b>519.741</b>	<b>9.783.726</b>	<b>(175.897)</b>	<b>(91.091)</b>	<b>(266.988)</b>	<b>9.516.738</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	36.892	2.706	39.598	-	(243)	(243)	39.355
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	17.582	2.913	20.495	-	(236)	(236)	20.259
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.859.525	144.703	3.004.228	-	(14.321)	(14.321)	2.989.907
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>2.913.999</b>	<b>150.322</b>	<b>3.064.321</b>	<b>-</b>	<b>(14.800)</b>	<b>(14.800)</b>	<b>3.049.521</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.300.306	149.387	1.449.693	-	(72.151)	(72.151)	1.377.542
Deudores en cuentas corrientes	80.362	6.353	86.715	-	(5.850)	(5.850)	80.865
Deudores por tarjetas de crédito	259.676	8.130	267.806	-	(8.967)	(8.967)	258.839
Operaciones de leasing	735	32	767	-	(6)	(6)	761
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.650	242	8.892	-	-	-	8.892
<b>Subtotal</b>	<b>1.649.729</b>	<b>164.144</b>	<b>1.813.873</b>	<b>-</b>	<b>(86.974)</b>	<b>(86.974)</b>	<b>1.726.899</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13.827.713</b>	<b>834.207</b>	<b>14.661.920</b>	<b>(175.897)</b>	<b>(192.865)</b>	<b>(368.762)</b>	<b>14.293.158</b>



NOTA 6 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

2013	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<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>



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. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 126,04% y 120,09% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde al 114,53% y 130,23% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 aproximadamente MM\$397.874 y MM\$405.342, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$338.087 y MM\$323.373, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles al 30 de junio de 2014 por un valor de MM\$839 y al 31 de diciembre de 2013 MM\$7.447, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

Bajo leasing financiero el Grupo 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 30 de junio de 2014 y el 31 de diciembre de 2013:

	<u>30.06.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	870.088	863.223
Ingreso financiero no devengado	(134.127)	(134.508)
<b>Leasing financiero neto</b>	<b><u>735.961</u></b>	<b><u>728.715</u></b>
	<u>30.06.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	219.902	217.219
Mayor a 1 año y menor a 5 años	247.707	390.435
Mayor a 5 años	268.352	121.061
<b>Total</b>	<b><u>735.961</u></b>	<b><u>728.715</u></b>

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



**NOTA 6 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)**

b) Características de la cartera

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad del cliente de acuerdo a la siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	192.837	191.139	58.003	54.278	250.840	245.417	1,71%	1,70%
Fruticultura	51.396	38.282	36.982	34.749	88.378	73.031	0,60%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	96.875	97.999	8.524	10.324	105.399	108.323	0,72%	0,75%
Pesca	30.356	32.822	148.142	166.468	178.498	199.290	1,22%	1,38%
Explotación de minas y canteras	49.397	53.758	86.706	90.422	136.103	144.180	0,93%	1,00%
Producción de petróleo crudo y gas natural	3.350	1.674	6.867	33.860	10.217	35.534	0,07%	0,25%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	107.131	143.971	128.769	90.841	235.900	234.812	1,61%	1,63%
Industria textil y del cuero	25.365	36.684	25.020	17.391	50.385	54.075	0,34%	0,37%
Industria de la madera y muebles	28.447	27.203	9.184	8.219	37.631	35.422	0,26%	0,25%
Industria del papel, imprentas y editoriales	20.552	25.535	2.753	3.390	23.305	28.925	0,16%	0,20%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	90.091	106.754	120.950	161.800	211.041	268.554	1,44%	1,86%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	247.546	310.687	211.251	138.289	458.797	448.976	3,13%	3,11%
Otras industrias manufactureras	18.099	5.748	77.370	18.693	95.469	24.441	0,65%	0,17%
Electricidad, gas y agua	110.350	145.192	201.436	194.884	311.786	340.076	2,13%	2,36%
Construcción de viviendas	755.065	810.001	8.478	8.084	763.543	818.085	5,21%	5,67%
Otras obras y construcciones	413.099	377.006	18.943	18.337	432.042	395.343	2,95%	2,74%
Comercio al por mayor	646.015	460.935	354.778	347.941	1.000.793	808.876	6,83%	5,61%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	496.345	618.471	190.743	187.812	687.088	806.283	4,69%	5,59%
Transporte y almacenamiento	242.873	300.107	210.492	132.334	453.365	432.441	3,09%	3,00%
Comunicaciones	45.788	95.393	12.494	1.536	58.282	96.929	0,40%	0,67%
Establecimientos financieros y de seguros	1.378.974	1.465.833	278.572	342.010	1.657.546	1.807.843	11,31%	12,53%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	892.941	864.959	145.250	145.608	1.038.191	1.010.567	7,08%	7,01%
Servicios comunales, sociales y personales	1.441.114	1.358.854	58.013	63.922	1.499.127	1.422.776	10,20%	9,86%
<b>Subtotal</b>	<b>7.384.006</b>	<b>7.569.007</b>	<b>2.399.720</b>	<b>2.271.192</b>	<b>9.783.726</b>	<b>9.840.199</b>	<b>66,73%</b>	<b>68,22%</b>
Colocaciones para vivienda	3.064.321	2.818.822	-	-	3.064.321	2.818.822	20,90%	19,55%
Colocaciones de consumo	1.801.735	1.755.254	12.138	9.043	1.813.873	1.764.297	12,37%	12,23%
<b>Total</b>	<b>12.250.062</b>	<b>12.143.083</b>	<b>2.411.858</b>	<b>2.280.235</b>	<b>14.661.920</b>	<b>14.423.318</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



**NOTA 6 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)**

c) Provisiones

El movimiento de provisiones por los periodos terminados al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 1° de enero</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>
<b>Castigos de cartera:</b>						
Colocaciones comerciales	(10.617)	(9.721)	(20.338)	(24.319)	(27.508)	(51.827)
Colocaciones para vivienda	-	(3.618)	(3.618)	-	(3.955)	(3.955)
Colocaciones de consumo	-	(53.944)	(53.944)	-	(101.099)	(101.099)
<b>Total de castigos</b>	<b>(10.617)</b>	<b>(67.283)</b>	<b>(77.900)</b>	<b>(24.319)</b>	<b>(132.562)</b>	<b>(156.881)</b>
Provisiones constituidas	32.879	88.376	121.255	66.580	157.114	223.694
Provisiones liberadas	(6.263)	(2.577)	(8.840)	(5.100)	(5.389)	(10.489)
Aplicación de provisión (*)	-	-	-	(21.450)	-	(21.450)
<b>Saldos</b>	<b>175.897</b>	<b>192.865</b>	<b>368.762</b>	<b>159.898</b>	<b>174.349</b>	<b>334.247</b>

(\*) Con fecha 25 de septiembre de 2013 el Banco realizó una operación de canje de las operaciones de crédito que mantenía con Empresas La Polar 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).

El total de provisiones por riesgo de crédito, constituidas por los distintos conceptos corresponde al siguiente detalle:

	30.06.2014	31.12.2013
	MM\$	MM\$
Provisiones individuales y grupales	368.762	334.247
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	17.649	16.408
Provisiones por contingencias	47.089	35.619
Provisiones por riesgo país	2.117	1.388
Provisiones sobre saldos adeudados por Bancos	272	244
<b>Totales</b>	<b>435.889</b>	<b>387.906</b>

Durante el periodo 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 estados financieros.



d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con y sin garantía, al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	93.430	-	-	93.430	70.022	-	-	70.022
Deuda sin garantía	426.311	150.322	164.144	740.777	365.140	143.027	159.213	667.380
<b>Totales</b>	<b>519.741</b>	<b>150.322</b>	<b>164.144</b>	<b>834.207</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 30 de Junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	37.025	-	-	37.025	30.411	-	-	30.411
Deuda sin garantía	275.024	63.558	35.824	374.406	202.642	60.335	33.946	296.923
<b>Totales</b>	<b>312.049</b>	<b>63.558</b>	<b>35.824</b>	<b>411.431</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 30 de junio de 2014											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	9.219.028	2.913.558	1.646.962	13.779.548	264.899	112.628	139.571	517.098	9.483.927	3.026.186	1.786.533	14.296.646
Mora 1 a 29 días	34.022	316	1.953	36.291	6.034	266	1.393	7.693	40.056	582	3.346	43.984
Mora 30 a 89 días	9.543	125	814	10.482	9.972	303	1.564	11.839	19.515	428	2.378	22.321
Mora 90 días o más	1.392	-	-	1.392	238.836	37.125	21.616	297.577	240.228	37.125	21.616	298.969
<b>Total Cartera antes de provisiones</b>	<b>9.263.985</b>	<b>2.913.999</b>	<b>1.649.729</b>	<b>13.827.713</b>	<b>519.741</b>	<b>150.322</b>	<b>164.144</b>	<b>834.207</b>	<b>9.783.726</b>	<b>3.064.321</b>	<b>1.813.873</b>	<b>14.661.920</b>
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,47%	0,02%	0,17%	0,34%	3,08%	0,38%	1,80%	2,34%	0,61%	0,03%	0,32%	0,45%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	45,95%	24,70%	13,17%	35,67%	2,46%	1,21%	1,19%	2,04%

  

	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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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 7 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS**

a) Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Otras obligaciones financieras:</b>		
Obligaciones con el sector público	41.720	42.681
Otras obligaciones en el país	21.762	29.167
Obligaciones con el exterior	21	12
<b>Totales</b>	<b><u>63.503</u></b>	<b><u>71.860</u></b>
<b>Instrumentos de deuda emitidos:</b>		
Letras de crédito	50.168	56.348
Bonos corrientes	2.459.126	2.109.376
Bonos subordinados	756.552	742.899
<b>Totales</b>	<b><u>3.265.846</u></b>	<b><u>2.908.623</u></b>

b) Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	<u>Al 30 de junio de 2014</u>		
	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Total</u>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Por vencimiento corto y largo plazo</b>			
Bonos Corrientes	325.623	2.133.503	2.459.126
Bonos Subordinados	756.552	-	756.552
<b>Totales</b>	<b><u>1.082.175</u></b>	<b><u>2.133.503</u></b>	<b><u>3.215.678</u></b>

	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>		
	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Total</u>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Por vencimiento corto y largo plazo</b>			
Bonos Corrientes	1.800.232	309.144	2.109.376
Bonos Subordinados	742.899	-	742.899
<b>Total</b>	<b><u>2.543.131</u></b>	<b><u>309.144</u></b>	<b><u>2.852.275</u></b>



**NOTA 7 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)**

c) Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

**BONOS CORRIENTES EN PESOS**

<b>Serie</b>	<b>\$ Emitidas</b>	<b>\$ Colocadas</b>	<b>Fecha Emisión</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Saldo Adeudado \$</b>	<b>Saldo Adeudado MM\$</b>
SERIE_AG	228.500.000.000	107.951.624.306	01/05/2013	01/05/2018	5,08%	82.703.742.540	82.704
<b>Subtotal</b>	<b>228.500.000.000</b>	<b>107.951.624.306</b>				<b>82.703.742.540</b>	<b>82.704</b>

**BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO**

<b>Serie</b>	<b>UF Emitidas</b>	<b>UF Colocadas</b>	<b>Fecha Emisión</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Saldo Adeudado UF</b>	<b>Saldo Adeudado MM\$</b>	
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.897.426	117.654	
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.999.000	240.212	
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.651.744	207.846	
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.915.150	238.152	
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.425.165	226.426	
SERIE_AF1	10.000.000	5.725.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.654.162	135.833	
SERIE_AF2	10.000.000	7.500.000	01/08/2012	01/08/2022	3,58%	9.539.508	229.173	
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 Fair Value)								3.678
<b>Subtotal</b>	<b>85.000.000</b>	<b>58.225.000</b>				<b>58.082.155</b>	<b>1.398.974</b>	

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS**

<b>Serie</b>	<b>Monto Emitido</b>	<b>Monto Colocación</b>	<b>Fecha Colocación</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Saldo Adeudado Pesos Mexicanos</b>	<b>Saldo Adeudado MM\$</b>
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	3,71%	2.003.503.889	85.411
<b>Subtotal</b>	<b>8.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000(*)</b>				<b>2.003.503.889</b>	<b>85.411</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.



NOTA 7 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	605.274.194	331.167
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	507.679.559	277.050
Ajuste Valor Razonable (Cobertura Fair Value)						(15.408.298)	(8.520)
<b>Subtotal</b>	<b>1.100.000.000</b>	<b>1.100.000.000(*)</b>				<b>1.097.545.455</b>	<b>599.697</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	CHF Emitidas	CHF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MM\$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,25%	201.897.260	125.058
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,75%	119.515.984	74.588
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,75%	150.018.493	92.563
Ajuste Valor Razonable (Cobertura Fair Value)							131
<b>Subtotal</b>	<b>470.000.000</b>	<b>470.000.000</b>				<b>471.431.737</b>	<b>292.340</b>

**Total Bonos Corrientes**

**2.459.126**

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	450.858	10.831
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	578.377	13.895
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	733.450	17.620
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	257.991	6.198
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	874.204	21.002
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.343.890	32.285
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.192.421	28.646
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.178.180	28.304
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	616.702	14.816
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.587.182	38.130
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.649.843	39.635
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.866.313	44.836
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.018.400	48.489
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.674.400	40.225
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.396.619	129.646
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.463.651	83.209
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.587.764	62.168
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	4.021.755	96.617
<b>Total Bonos Subordinados</b>	<b>54.600.000</b>	<b>44.600.000</b>				<b>31.492.000</b>	<b>756.552</b>

**TOTAL BONOS**

**3.215.678**



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	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
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	PESOS Emitidas	PESOS Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado PESOS	Saldo Adeudado MM\$
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	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado Pesos Mexicanos	Saldo Adeudado MM\$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	4,19%	1.998.630.725	80.547
<b>Totales</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	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MM\$
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>Total</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**

<b>Serie</b>	<b>Monto Emitido</b>	<b>Monto Colocación</b>	<b>Fecha Colocación</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Saldo Adeudado CHF</b>	<b>Saldo Adeudado MM\$</b>
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**

<b>Serie</b>	<b>UF Emitidas</b>	<b>UF Colocadas</b>	<b>Fecha Emisión</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Saldo Adeudado UF</b>	<b>Saldo Adeudado MM\$</b>
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 8 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

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

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera del estado de situación financiera consolidado, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	<b>Al 30 de junio de 2014</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
Avales y fianzas:	-	
Avales y fianzas en moneda extranjera	154.658	118.534
Cartas de crédito del exterior confirmadas	745	1.588
Cartas de créditos documentarias emitidas	129.906	135.818
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	674.698	716.645
Boletas de garantía en moneda extranjera	168.928	184.923
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.883.962	2.685.246
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	92.803	100.796
Otros	262.611	332.457
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	182.098	152.753
Cobranzas del país	141.535	130.951
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>		
Valores custodiados en poder del Banco	128.047	135.466
<b>Totales</b>	<b>4.819.991</b>	<b>4.695.177</b>

- b) Juicios y procedimientos legales

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.

Al 30 de junio de 2014 existe 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 Ac son 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. El estado de la cauda esta en termino probatorio vencido, pendientes diligencias probatorias solicitadas al tribunal. Nuestros abogados nos señalan que existe una probabilidad baja de perder el juicio.

- c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

La Bci Corredor de Bolsa S.A. al 30 de junio de 2014 no mantiene garantías por este concepto.



#### **NOTA 8 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)**

Al 30 de junio de 2014, BCI Corredores de Seguros S.A. 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°10 026158 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.

Al 30 de junio de 2014 y 2013, la sociedad tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$3.865 (MM\$2.218 en 2013) equivalentes a US\$7.020.000,00 (US\$4.401.708,71 en 2013) de los cuales, se han utilizado MM\$441 (MM\$651 en 2013) equivalentes a US\$800.413,19 (US\$1.291.515,30 en 2013).

- Garantías por operaciones

Al 30 de junio de 2014, BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$113.074 (al 30 de junio de 2013 MM\$91.989).

Al 30 de junio de 2014, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$4.496 (al 30 de junio de 2013 MM\$3.492).

Al 30 de junio de 2014, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$52 (al 30 de junio de 2013 MM\$50).

Al 30 de junio de 2014, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM\$20.026 (al 30 de junio de 2013 MM\$15.406).

Al 30 de junio de 2014, Bci Corredor de Bolsa mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$252.

Al 30 de junio de 2014, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2013 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2014 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 30 de junio de 2014, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N°2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2013 hasta el 30 de Noviembre de 2014, con una cobertura de UF100.000.



**NOTA 8 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)**

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 Estado de situación financiera, 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:

	<b>Al 30 de junio de 2014</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Avales y finanzas	154.658	118.534
Cartas de crédito documentarias	129.906	135.818
Boletas de garantía	843.626	901.568
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.711.196	1.597.503
Provisiones constituidas	<b>(17.649)</b>	<b>(16.408)</b>
<b>Totales</b>	<b>2.821.737</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 30 de junio de 2014</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Documentos en cobranza	323.633	283.704
Custodia de valores	128.047	135.466
<b>Totales</b>	<b>451.680</b>	<b>419.170</b>



**NOTA 9 – PATRIMONIO**

a) Capital social y acciones preferentes

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

	<b>Acciones ordinarias</b>	
	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>Número</b>	<b>Número</b>
Emitidas al 1 de enero	107.174.450	105.855.267
Emisión de acciones liberadas	-	1.319.183
<b>Totales emitidas</b>	<b>107.174.450</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.

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

Al 30 de junio de 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.



**NOTA 9 – PATRIMONIO (continuación)**

b) Al 30 de junio del 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la distribución de accionistas es la siguiente:

2014	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.030.040	55,08
Jorge Yarur Bascañan	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	3.409.568	3,18
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	2.961.509	2,76
A.F.P. Habitat S.A.	2.397.755	2,24
BCI C De B S.A.	1.996.598	1,86
A.F.P. Provida S.A.	1.937.903	1,81
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	1.789.633	1,67
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.579.024	1,47
Inversiones Millaray S.A.	1.303.899	1,22
A.F.P. Cuprum S.A.	1.271.304	1,19
A.F.P. Capital S. A.	1.205.543	1,12
Inmob. e Inv. Cerro Sombrero S. A.	1.175.914	1,10
Yarur Rey Luis Enrique	1.046.865	0,98
Banchile C. De B. S.A.	787.253	0,73
Empresas JY S.A.	696.112	0,65
Inversiones VYR Ltda.	570.370	0,53
Larraín Vial S. A. Corredora De Bolsa	502.006	0,47
Baines Oehlmann Nelly	496.887	0,46
Inmobiliaria e Invers. Chosica S.A.	468.121	0,44
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	410.138	0,38
Penta C. De B. S.A.	385.074	0,36
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	342.450	0,32
Otros Accionistas	9.132.079	8,52
<b>Total</b>	<b>107.174.450</b>	<b>100,00</b>



**2013**

	<b>Acciones</b>	
	<b>Nº 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
Baines Oehlmann Nelly	496.887	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	468.121	0,44
Btg Pactual 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	8,57
<b>Total</b>	<b>107.174.450</b>	<b>100,00</b>

c) Dividendos

Durante los periodos terminados al 30 de junio de 2014 y 2013, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	<b>Al 30 de junio de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
\$ por acción ordinaria	1.260	865

La provisión de dividendos mínimos al 30 de junio de 2014 asciende a MM\$50.189 (MM\$90.088 al 31 de diciembre de 2013).



d) Al 30 de junio de 2014 y 2013, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	<b>Al 30 de junio de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	167.298	115.674
<b>Resultado disponible para accionistas en MM\$</b>	<b>167.298</b>	<b>115.674</b>
Promedio ponderado de número de acciones	107.174.450	105.855.267
<b>Ganancia básica por acción (\$/Acción)(*)</b>	<b>1.561</b>	<b>1.093</b>

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

e) Diferencias de cambios netas

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	<b>MM\$</b>
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	3.231
<b>Saldo final al 30 de junio de 2014</b>	<b>8.938</b>

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

	<b>Cartera disponible para la venta MM\$</b>	<b>Coberturas de flujo de caja MM\$</b>
<b>Saldo en otros resultados integrales año 2012</b>	<b>17.425</b>	<b>9.219</b>
Traspasados a resultados del ejercicio 2013	7.614	(326)
Variación de cartera disponible para la Venta	(23.105)	(26.512)
<b>Saldo en otros resultados integrales año 2013</b>	<b>1.934</b>	<b>(17.619)</b>
Traspasados a resultado del ejercicio 2014	1.350	(14)
Variación de cartera disponible para la Venta	6.790	(8.954)
<b>Saldo en resultados integrales año 2014</b>	<b>10.074</b>	<b>(26.587)</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 valoración 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 periodo.

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 estado de resultados consolidado como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El Capital Básico al 30 de junio de 2014, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros intermedios 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 sobreprecios 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 de cada ejercicio son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	junio 2014 MM\$	diciembre 2013 MM\$	junio 2014 MM\$	diciembre 2013 MM\$
<b>Activos del estado intermedio consolidado de situación financiera (neto de provisiones)(*)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	1.708.655	1.261.766	-	-
Operaciones con liquidación en curso	780.885	698.013	249.079	458.328
Instrumentos para negociación	1.165.038	1.042.536	191.215	116.709
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	145.638	195.021	145.638	195.021
Contratos de derivados financieros	1.922.135	1.269.280	617.083	505.671
Adeudado por bancos	131.312	106.151	124.566	101.946
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.293.158	14.089.071	13.073.350	12.966.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	746.377	934.351	325.238	384.924
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	88.285	80.093	88.286	80.093
Intangibles	84.610	83.346	84.610	83.346
Activo fijo	231.382	233.019	231.382	233.019
Impuestos corrientes	39.702	52.325	3.970	5.232
Impuestos diferidos	63.987	56.846	6.399	5.685
Otros activos	294.759	197.176	294.758	197.175
<b>Activos fuera del estado de situación financiera</b>				
Créditos contingentes	2.303.464	2.270.592	1.382.078	1.362.355
Agregados y deducciones	(971.079)	(426.560)	-	-
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>23.028.308</b>	<b>22.143.026</b>	<b>16.817.652</b>	<b>16.696.086</b>

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

	Monto	
	junio 2014 MM\$	diciembre 2013 MM\$
Capital básico	1.656.660	1.582.100
Patrimonio efectivo	2.338.643	2.244.679
Total activos consolidados	23.028.308	22.143.026
Activos ponderados por riesgo	16.817.652	16.696.086

	Razón	
	junio 2014 %	diciembre 2013 %
Capital básico / activos consolidados	7,19	7,14
Capital básico / activos consolidados ponderados por riesgo	9,85	9,48
Patrimonio efectivo / activos consolidados ponderados por riesgo	13,91	13,44



**NOTA 10 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 30 de junio de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>						
Colocaciones comerciales	76.164	63.522	7.009	106.731	52.044	5.163
Colocaciones para vivienda	-	-	20.721	-	-	18.043
Colocaciones de consumo	-	-	2.512	-	-	2.099
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>76.164</b>	<b>63.522</b>	<b>30.242</b>	<b>106.731</b>	<b>52.044</b>	<b>25.305</b>
Provisiones sobre colocaciones	(988)	(114)	(50)	(922)	(94)	(28)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>75.176</b>	<b>63.408</b>	<b>30.192</b>	<b>105.809</b>	<b>51.950</b>	<b>25.277</b>
Créditos contingentes	3.985	9.835	83	2.846	10.520	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(6)	(4)	-	(4)	(4)	-
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>3.979</b>	<b>9.831</b>	<b>83</b>	<b>2.842</b>	<b>10.516</b>	<b>-</b>



**NOTA 10 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)**

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

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

<u>Razón social</u>	<u>Relación con el Grupo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto de la</u>	<u>Efecto en resultados</u>	
			<u>Transacción</u>	<u>Cargo</u>	<u>Abono</u>
			<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
<b>junio 2014</b>					
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	333	333	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	72	72	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación y uso de canales	2.634	-	2.634
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	1.400	5	-
		Pago de primas	108	54	-
		Comisiones por Intermediación Bci CCSS	7.641	7.641	-
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Siniestros presentados a Cía. Seguros	319	-	319
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	1.700	-	-
		Comisiones por Intermediación Bci CCSS	5.638	5.638	-
		Premios por Intermediación Bci CCSS	851	851	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan ( Chile ) S.A.	Matriz Común	Impresión de formularios	881	881	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	3.005	3.005	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	2.157	2.157	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	3.817	3.817	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	22.238	4.186	18.052
<u>Razón social</u>	<u>Relación con el Grupo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto de la</u>	<u>Efecto en resultados</u>	
			<u>transacción</u>	<u>Cargo</u>	<u>Abono</u>
			<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
<b>junio 2013</b>					
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	328	328	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	2	2	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación y uso de canales	3.099	273	2.826
		Contratación de seguros para bienes del Banco	2.012	2.012	-
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Impresión de formularios	1.042	1.042	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan ( Chile ) S.A.	Matriz Común	Impresión de formularios	1.042	1.042	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	2.528	2.528	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.974	1.974	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	3.625	2.982	643
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	19.546	3.181	16.364

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

(\*) Durante el ejercicio 2013 dejaron de tener matriz común con Banco de Crédito e Inversiones al ser transferidas a otra Sociedad.



**NOTA 10 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)**

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 30 de junio de</u> <b>2014</b> <b>MM\$</b>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <b>2013</b> <b>MM\$</b>
<b>ACTIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	56.822	64.026
Depósitos y otras captaciones a plazo	116.453	71.972
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Al 30 de junio de</u>			
		<u>2014</u>		<u>2013</u>	
		<u>Ingresos</u> <b>MM\$</b>	<u>Gastos</u> <b>MM\$</b>	<u>Ingresos</u> <b>MM\$</b>	<u>Gastos</u> <b>MM\$</b>
Ingresos y gastos (netos)	Varias	8.240	(930)	2.996	(796)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	22.395	(14.505)	19.833	(14.357)
<b>Totales</b>		<b>30.635</b>	<b>(15.435)</b>	<b>22.829</b>	<b>(15.153)</b>

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	<u>Al 30 de junio de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	2.446	2.309
Indemnizaciones por cese de contrato	-	530
<b>Totales</b>	<b>2.446</b>	<b>2.839</b>

(\*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a MM\$1.444 al 30 de junio de 2014 (MM\$1.288 al 30 de junio de 2013).



**NOTA 10 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)**

f) Entidades del grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

<b>Sociedades</b>	<b>Participación</b>	
	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Combank S.A.	10,93	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Nexus S.A.	12,90	12,90
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,62	12,49
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

g) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2014, la conformación del personal clave del Banco y sus subsidiarias es la siguiente:

<b>Cargo</b>	<b>Nº de ejecutivo</b>
Director	9
Gerente General	11
Gerente División y Área	13
<b>Total</b>	<b>33</b>

h) Transacciones con personal clave

Al 30 de junio de 2014 y 2013, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	<b>Al 30 de junio de</b>					
	<b>2014</b>			<b>2013</b>		
	<b>Saldo deuda</b>	<b>Ingresos totales</b>	<b>Ingresos a ejecutivos clave</b>	<b>Saldo deuda</b>	<b>Ingresos totales</b>	<b>Ingresos a ejecutivos clave</b>
<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	772	525.809	21	782	486.058	9
Créditos para la vivienda	1.180	151.199	60	1.280	58.809	26
Garantías	994	-	-	1.583	-	-
<b>Total</b>	<b>2.946</b>	<b>677.008</b>	<b>81</b>	<b>3.645</b>	<b>544.867</b>	<b>35</b>



**NOTA 10 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)**

i) Al 30 de junio 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	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan ( Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI.	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.



**NOTA 11 – HECHOS POSTERIORES**

Entre el 1 de julio de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

Fernando Vallejos Vásquez  
Gerente de Contabilidad Corporativo

Lionel Olavarría Leyton  
Gerente General