

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.

Estados financieros por los ejercicios
terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
e informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
BCI Corredor de Bolsa S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de BCI Corredor de Bolsa S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión sobre la base regulatoria de contabilización

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Corredor de Bolsa S.A., al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2 a, a los estados financieros.

Base de contabilización

Tal como se describe en Nota 2 a. a los estados financieros, en virtud de sus atribuciones la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2014 emitió el Oficio Circular N°856 instruyendo a las entidades fiscalizadas, registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, cambiando el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta esa fecha, dado que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado de manera integral, explícita y sin reservas.

Sin embargo, no obstante que fueron preparados sobre las mismas bases de contabilización, los estados de resultados integrales y la conformación de los correspondientes estados de cambios en el patrimonio por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en lo referido al registro de diferencias de activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos, no son comparativos de acuerdo a lo explicado en el párrafo anterior y cuyo efecto se explica en Nota 3.8.

Enero 28, 2016
Santiago, Chile

Mauricio Farias N.
Socio

INDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Notas explicativas a los estados financieros

1. Información general
2. Bases de preparación
3. Nuevos pronunciamientos contables
4. Gestión del riesgo financiero
5. Uso de estimaciones y juicios contables críticos
6. Reajuste y diferencia de cambio
7. Efectivo y efectivo equivalente
8. Instrumentos financieros por categorías
9. Instrumentos financieros a valores razonables – cartera Propia
10. Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera Propia
11. Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento
12. Contratos de derivados financieros
13. Deudores por intermediación
14. Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia
15. Saldos y transacciones con partes relacionadas
16. Inversiones en sociedades
17. Intangibles
18. Propiedades, plantas y equipos
19. Pasivos financieros a valor razonable
20. Obligaciones por financiamiento
21. Obligaciones con bancos e instituciones financieras
22. Acreedores por intermediación
23. Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia
24. Provisiones
25. Impuesto a la renta e impuesto diferido
26. Resultado por líneas de negocio
27. Contingencias y compromisos
28. Patrimonio
29. Sanciones
30. Hechos relevantes
31. Hechos posteriores

\$: Pesos Chilenos
M\$: Miles de pesos Chilenos
UF : Unidad de Fomento
IVP : Índice de Valor Promedio
USD: Dólar Estadounidense
€ : Euro

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En miles de Pesos - M\$)**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	Al 31 de diciembre de	Al 31 de diciembre de
		2015	2014
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	19.735.083	14.954.013
Instrumentos financieros		492.548.509	375.913.779
A valor razonable – Cartera propia disponible:		85.884.597	94.328.604
Renta variable (IRV)	9	9.675.994	4.805.536
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	76.208.603	89.523.068
A valor razonable – Cartera propia comprometida:		276.167.906	179.163.949
Renta variable	9	4.457.772	8.790.385
Renta fija e Intermediación Financiera	9	271.710.134	170.373.564
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	7.520.647	3.383.067
A costo amortizado – Cartera propia disponible	10	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	10	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento:		122.975.359	99.038.159
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	120.961.789	99.016.263
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF (+)	11	2.009.296	-
Otras	11	4.274	21.896
Deudores por intermediación	13	134.788.248	108.189.195
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	2.174.278	1.015.719
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		46.832	49.849
Otras cuentas por cobrar		89.880	92.769
Impuestos por cobrar	25	526.335	408.386
Impuestos diferidos	25	-	-
Inversiones en sociedades	16	2.492.200	2.153.820
Intangibles	17	972.464	780.169
Propiedades, plantas y equipos	18	367.078	402.994
Otros activos		292.306	303.521
Total Activos		654.033.213	504.264.214

PASIVOS Y PATRIMONIO

		Al 31 de diciembre de	Al 31 de diciembre de
	Nota	2015	2014
		M\$	M\$
PASIVOS			
Pasivos financieros:		273.995.425	165.298.917
A valor razonable	19	2.070.993	5.542.906
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	19	6.501.445	3.515.740
Obligaciones por financiamiento		263.718.505	156.098.844
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	20	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (+)	20	263.715.757	156.094.780
Otras	20	2.748	4.064
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	21	1.704.482	141.427
Acreedores por intermediación	22	134.734.499	106.833.187
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	23	581.277	408.429
Cuentas por pagar a partes relacionadas		149.572.887	143.025.713
Otras cuentas por pagar		5.957.381	5.264.539
Provisiones	24	1.502.254	1.695.965
Impuestos por pagar	25	109.899	285.472
Impuestos diferidos	25	532.561	501.057
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		566.986.183	423.313.279
PATRIMONIO			
Capital	28	4.993.595	4.993.595
Reservas	28	1.294.435	1.148.435
Resultados acumulados	28	74.808.905	64.826.069
Resultado del ejercicio	28	5.950.095	9.982.836
Total Patrimonio		87.047.030	80.950.935
Total Pasivos y Patrimonio		654.033.213	504.264.214

Las Notas explicativas N°s 1 a 31 forman parte integrante de los presentes Estados Financieros.

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (En miles de Pesos-M\$)

	Nota	Del 01/01/2015 Al 31/12/2015 M\$	Del 01/01/2014 Al 31/12/2014 M\$
ESTADO DE RESULTADOS			
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles		3.658.054	3.535.028
Comisiones por operaciones extra bursátiles		336.289	195.574
Gastos por comisiones y servicios		(343.807)	(312.802)
Otras comisiones		-	-
Total resultado por intermediación		3.650.536	3.417.800
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		590.190	422.004
Otros ingresos por servicios		192.429	152.932
Total ingresos por servicios		782.619	574.936
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable		18.896.114	25.152.973
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		1.038.820	(339.413)
A costo amortizado		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		4.045.809	5.232.258
Total resultado por instrumentos financieros		23.980.743	30.045.818
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento		(9.789.377)	(9.145.614)
Otros gastos financieros		(5.528.912)	(5.947.206)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(15.318.289)	(15.092.820)
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos de personal		(5.821.241)	(5.866.337)
Gastos de comercialización		(3.257.623)	(3.002.128)
Otros gastos de administración		(305.015)	(362.947)
Total gastos de administración y comercialización		(9.383.879)	(9.231.412)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	6	1.728.175	354.553
Resultado de inversiones en sociedades		160.351	179.435
Otros ingresos (gastos)		61.153	(120.950)
Total otros resultados		1.949.679	413.038
Resultado antes de impuesto a la renta			
Impuesto a la renta	25	5.661.409	10.127.360
		288.686	(144.524)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		5.950.095	9.982.836
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		200.000	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		(54.000)	(116.225)
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		146.000	(116.225)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		6.096.095	9.866.611

Las Notas explicativas N°s 1 a 31 forman parte integrante de los presentes Estados Financieros.

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En miles de Pesos – M\$)****Al 31 de diciembre de 2015**

	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1/1/2015	4.993.595	1.596.728	(448.293)	64.826.069	9.982.936	80.950.935
Distribución resultado 2014	-	-	-	9.982.836	(9.982.836)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	5.950.095	5.950.095
Otros ajustes a patrimonio	-	200.000	(54.000)	-	-	146.000
Saldo final al 31/12/2015	4.993.595	1.796.728	(502.293)	74.808.905	5.950.095	87.047.030

Al 31 de diciembre de 2014

	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1/1/2014	4.993.595	1.596.728	(332.068)	57.601.603	7.246.498	71.106.356
Distribución resultado 2013	-	-	-	7.246.498	(7.246.498)	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	9.982.836	9.982.836
Otros ajustes a patrimonio	-	-	(116.225)	(22.032)	-	(138.257)
Saldo final al 31/12/2014	4.993.595	1.596.728	(448.293)	64.826.069	9.982.836	80.950.935

Las Notas explicativas N°s 1 a 31 forman parte integrante de los presentes Estados Financieros.

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En miles de Pesos – M\$)**

	<u>A 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> <u>M\$</u>	<u>A 31 de diciembre de</u> <u>2014</u> <u>M\$</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación	(4.623.361)	(7.112.257)
Comisiones recaudadas	3.657.003	3.396.968
Ingresos (egresos) neto por cuenta de clientes	1.295.792	(389.718)
Ingresos (egresos) neto por instrumentos financieros a valor razonable	24.206.581	(10.696.291)
Ingresos (egresos) neto por instrumentos financieros derivados	(113.056)	559.946
Ingresos (egresos) neto por instrumentos financieros costo amortizado	(19.891.391)	13.947.413
Ingresos (egresos) neto por asesoría financieras, administración cartera y custodia	932.916	602.579
Gastos de administración y comercialización pagados	(9.154.963)	(8.544.405)
impuestos pagados	.	(185.278)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de operaciones	(5.556.243)	(5.803.471)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	9.183.027	(4.830.016)
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	1.563.056	(78.590)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	7.619.971	(8.475.426)
Aumento de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingreso o egresos netos de actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	(438.928)	(228.855)
Ingreso por propiedades plantas y equipos	-	-
Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	160.351	179.435
Incorporación de propiedades plantas y equipos e intangibles	(460.898)	(408.290)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos, egresos netos de inversión	(138.381)	-
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	4.120.738	(12.171.128)
EFFECTO DE LA VARIACION POR TIPO CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	660.332	567.559
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	4.781.070	(11.603.569)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	14.954.013	26.557.582
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	19.735.083	14.954.013

Las Notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integrante de los presentes Estados Financieros.

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En miles de Pesos – M\$)

1. INFORMACION GENERAL

BCI Corredor de Bolsa S.A., filial de Banco BCI, se constituyó en Santiago con fecha 24 de julio de 1987 como sociedad anónima, con el nombre de BCI Corredor de Bolsa S.A., Rut: 96.519.800-8. La Sociedad pertenece al Grupo BCI y su domicilio legal se encuentra en calle Magdalena N° 140 Piso 14, Comuna Las Condes, Santiago.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, con el número 114.

El objeto social de BCI Corredor de Bolsa S.A. es la intermediación y corretaje de valores, y en general todas aquellas actividades permitidas por la ley en su calidad de corredor de bolsa.

Accionistas de la Sociedad:

Banco Crédito e Inversiones 99,95% (porcentaje de participación)

BCI Asesoría Financiera 0,05% (porcentaje de participación)

El grupo controlador de BCI Corredor de Bolsa S.A., se presenta la siguiente participación:

Participación Societaria en Inversiones en Filiales y Sociedades de Apoyo

Rut de la sociedad	Nombre sociedad	Rut del accionista o socio	Nombre o razón social del accionista o socio	Participación	cod
780127902	SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA NORMALIZA SA	966574909	BCI ASESORIA FINANCIERA SA	0,10%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,90%	
780537906	SOCIEDAD DE RECAUDACION Y PAGO DE SERVICIOS LTDA	970040005	BANCO DE CHILE	50,00%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	50,00%	
789519501	BCI CORREDORES DE SEGUROS SA	966574909	BCI ASESORIAS FINANCIERAS	1,00%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,00%	
965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	966574909	BCI ASESORIA FINANCIERA SA	0,05%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,95%	
965309004	BCI ASSET MANAGEMENT ADM GENERAL DE FONDOS SA	965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	0,10%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,90%	
966574909	BCI ASESORIAS FINANCIERAS SA	965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	1,00%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,00%	
967208302	BCI FACTORING SA	965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	0,03%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,97%	
968018507	ANALISIS Y SERVICIOS SA	965198008	BCI CORREDOR DE BOLSA SA	1,00%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,00%	
969488809	BCI SECURITIZADORA SA	917170002	EMPRESAS JUAN YARUR SAC	0,10%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,90%	
96953410K	ARTIKOS CHILE SA	970040005	BANCO DE CHILE	50,00%	2
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	50,00%	
76466468K	BCI CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS	966574909	BCI ASESORIA FINANCIERA SA	1,00%	1
		970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	99,00%	
965216804	REDBANC S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	12,71%	2
	SOCIEDAD OPERADORA DE LA CÁMARA DE COMPENSACIÓN DE PAGOS DE ALTO VALOR S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	10,93%	2
995715805	TRANSBANK S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	8,72%	2
968152807	NEXUS S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	12,90%	2
763074862	SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	11,48%	2
995973200	ADMINISTRADOR FINANCIERO DEL TRANSANTIAGO S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	20,00%	2
968910906	CENTRO DE COMPENSACION AUTOMATIZADO S A	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	33,33%	2
966593202	SOCIEDAD INTERBANCARIA DE DEPOSITOS DE VALORES S.A.	970060006	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	7,03%	2
Cod					
1	Sociedades Filiales				
2	Sociedad de Apoyo (Negocios Conjuntos)				

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por el Directorio en Sesión Extraordinaria de fecha 28 de enero de 2016 y fueron preparados según disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nuestros Estados Financieros son auditados por Deloitte Auditores y Consultores Limitada, que se encuentra inscrito en el Registro de Empresas de Auditoría Externa de la Superintendencia de Valores y Seguros, con el registro N° 1.

Descripción de los principales negocios y servicios que realiza, por cuenta propia y de terceros

Las principales líneas de negocios y servicios prestados por BCI Corredor de Bolsa S.A.; corresponden a Intermediación de renta fija y variable y la inversión en instrumentos financieros de oferta pública para la cartera propia.

BCI Corredor de Bolsa participa de los principales negocios de corredoras de bolsa, atendiendo a nuestros clientes, a través de los distintos canales, dentro de los cuales se encuentra el Banco BCI. Dentro de los principales productos y servicios que se realizan por cuenta de terceros o cuenta propia se encuentran:

a) Operaciones por cuenta de terceros: Productos y servicios, entregados a clientes de BCI Corredor de Bolsa S.A.

Intermediación de renta variable: Corresponde al negocio principal y más tradicional de la corredora, compra y venta de acciones en el mercado nacional de los cuales se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

- i) Intermediación de renta fija: Corresponde al negocio de compra y venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera, de los cuales se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.
- ii) Comisionista en la compra y venta de valores en el extranjero: Estas operaciones corresponden al negocio de comisionista en mercados internacionales, según la Circular N° 1.046 de la SVS. Se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.
- iii) Compra venta de monedas: Corresponde al negocio de intermediación de monedas, en especial dólar y euro, para los distintos segmentos analizados anteriormente. Se obtienen ingresos por margen aplicado a cada transacción.

Contratos forward de compra y venta de monedas y tasas: Corresponde a negocio de inversión o cobertura a plazo mediante contratos de forwards de distintas monedas, tasas y/o índices (UF).

- iv) Negocios que implican el entero de garantías por parte de los clientes. Se obtienen ingresos mediante margen generado por cada transacción.
- v) Operaciones de retrocompra: Contratos u operaciones de compraventa al contado de títulos de crédito o valores realizadas en forma conjunta y simultánea con una compraventa a plazo a un precio determinado o determinable sobre los mismos títulos o valores, u otros equivalentes, en caso que se acuerde la sustitución de éstos.

- vi) Operaciones Simultáneas: Se entiende por operación simultánea la realización de una compra o venta a plazo conjunta e indisolublemente con una venta o compra al contado por idéntico número de acciones y en el mismo instrumento.
 - vii) Custodia de Valores: Corresponde al servicio de custodio que BCI Corredor de Bolsa S.A. presta: resguardo de los valores de nuestros clientes, mantener sus derechos y obligaciones como percibir dividendos, información de Juntas de Accionistas, ejercicio de opciones, derechos preferentes de suscripción de valores y otros hechos esenciales.
 - viii) Préstamo de Acciones: Corresponde a producto regulado por las Bolsa de Valores, parte esencial para el producto de Venta Corta. Implica entero de garantía por parte del cliente que solicita el arriendo. Se obtienen ingresos por diferencial entre “prima” y “premio” del producto.
 - ix) Asesorías Financieras: Corresponde a asesorías entregadas a clientes, con motivo de transacciones especiales. Se podrá incluir dentro de este producto posibles apertura a bolsa, aumentos de capital, colocaciones de bloques secundarios así como operaciones de M&A.
- b) Cuenta Propia:** Productos y servicios realizados por BCI Corredor de Bolsa para sus libros propietarios.
- i) Compra y venta de renta variable: Corresponde a la compra venta de acciones nacionales, con motivos de inversión y plusvalía. Se obtienen ingresos por ganancia de capital con motivo de la inversión.
 - ii) Compra y venta de renta fija: Corresponde a la compra venta de instrumentos de renta fija o intermediación financiera, con motivos de inversión, plusvalía y/o devengo. Se obtienen ingresos por devengo o ganancia de capital con motivo de la inversión.
 - iii) Inversión en valores extranjeros: Corresponde a la compra venta de acciones internacionales, con motivos de inversión y plusvalía. Se obtienen ingresos por ganancia de capital con motivo de la inversión.
 - iv) Operaciones de retrocompra: Contratos u operaciones de compraventa al contado de títulos de crédito o valores realizadas en forma conjunta y simultánea con una compraventa a plazo a un precio determinado o determinable sobre los mismos títulos o valores, u otros equivalentes, en caso que se acuerde la sustitución de éstos.
 - v) Contratos forwards de monedas y tasas: Corresponde a negocio de posiciones en forward de monedas y/o tasas para la cartera propietaria. Permite ser intermediario de posiciones solicitadas por clientes, así como tomar posiciones direccionales en este tipo de instrumentos.
 - vi) Compra y venta de monedas: Corresponde a negocio de posiciones en monedas, en general dólar y euros. Permite así también, el negocio de intermediación de monedas, así como tomar posiciones direccionales con el objetivo de generar ganancias de capital.
 - vii) Operaciones Simultáneas: Se entiende por operación simultánea la realización de una compra o venta a plazo conjunta e indisolublemente con una venta o compra al contado por idéntico número de acciones y en el mismo instrumento.

Número de clientes por producto al 31 de diciembre 2015

Negocios / Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación acciones	3.864	8
Operaciones simultáneas	162	7
Intermediación de IRF e IIF	106	2
Contratos forward	75	1
Operaciones de compraventa de monedas (Spot)	90.485	11
Operaciones Circular N°1.046	186	0

2. BASES DE PREPARACION

a) Estados financieros

Los estados financieros de la Sociedad por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” (o “IFRS” en inglés), y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo a normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, quien en virtud de sus atribuciones, con fecha 17 de octubre de 2014 emitió el Oficio Circular N°856, instruyendo a las entidades fiscalizadas a registrar en el ejercicio respectivo contra patrimonio, las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780.

Este pronunciamiento difiere de lo establecido en la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que requieren que dicho efecto sea registrado contra resultados del ejercicio. Esta instrucción emitida por la SVS significó un cambio en el marco de preparación y presentación de información financiera adoptada a esa fecha, dado que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado en forma integral, explícita y sin reservas.

En la preparación de estos Estados Financieros, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales que ellas conllevan.

Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre de 2015 se presentan en forma comparativa de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales, son concordantes con la Circular N°1992 de la SVS.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales Estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros correspondientes a los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2015, han sido preparados utilizando los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Valores y Seguros específicamente para los intermediarios de valores y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, primarán estos últimos.

Las notas explicativas contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujo de Efectivo.

En nota explicativa N° 3, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

c) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre 2015 y 2014; los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre 2015 y 2014.

e) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad “NIC N°21”, ha definido como su moneda funcional el peso chileno (\$), la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además, es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer sus servicios. Por consiguiente dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los estados financieros también es el peso chileno.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomentos (UF), han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a las siguientes paridades vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Unidad / Moneda	Valor (\$)
Unidad de fomento (UF)	25.629,09
Dólar observado	707,34
Euro	771,95

f) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de BCI Corredor de Bolsa S.A., estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros.

g) Reclasificaciones significativas

No existen reclasificaciones significativas que afecten los presentes Estados Financieros.

3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Superintendencia de Valores y Seguros, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicados de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos Estados Financieros.

a) Las siguientes nuevas Enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados

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

Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 2 <i>Pagos basados en acciones</i>	Definición de condición de consolidación (irrevocabilidad)	El Apéndice A “Definiciones de términos” fue modificado para (i) cambiar las definiciones de ‘condición de consolidación (irrevocabilidad)’ y ‘condición de mercado’, y (ii) agregar definiciones para ‘condición de desempeño’ y ‘condición de servicio’ las cuales fueron previamente incluidas dentro de la definición de ‘condición de consolidación (irrevocabilidad)’. Las modificaciones aclaran que: (a) un objetivo de desempeño puede estar basado en las operaciones de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición no-mercado) o en el precio de mercado de los instrumentos de patrimonio de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición de mercado); (b) un objetivo de desempeño puede relacionarse tanto al desempeño de la entidad como un todo o como a una porción de ella (por ejemplo, una división o un solo empleado); (c) un objetivo de índice de participación de mercado no es una condición de consolidación (irrevocabilidad) dado que no solo refleja el desempeño de la entidad, sino que también de otras entidades fuera del grupo; (d) el período para lograr una condición de desempeño no debe extenderse más allá del término del período de servicio relacionado; (e) una condición necesita tener un requerimiento de servicio explícito o implícito para constituir una condición de desempeño; (f) una condición de mercado es un tipo de condición de desempeño, en lugar de una condición de no consolidación (irrevocabilidad); y (g) si la contraparte cesa de proporcionar servicios durante el período de consolidación, esto significa que ha fallado en satisfacer la condición de servicio, independientemente de la razón para el cese de la entrega de los servicios. Las modificaciones aplican prospectivamente para transacciones de pagos basados en acciones con una fecha de concesión en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 3 <i>Combinaciones de Negocios</i>	Contabilización de consideraciones contingentes en una combinación de negocios	Las modificaciones aclaran que una consideración contingente que está clasificada como un activo o un pasivo debería ser medida a valor razonable a cada fecha de reporte, independientemente de si la consideración contingente es un instrumento financiero dentro del alcance de NIIF 9 o NIC 39 o un activo o pasivo no financiero. Los cambios en el valor razonable (distintos de los ajustes dentro del período de medición) deberían ser reconocidos en resultados. Se realizaron consecuentes modificaciones a NIIF 9, NIC 39 y NIC 37. Las modificaciones aplican prospectivamente a combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

NIIF 8 Segmentos de Operación	Agregación de Segmentos de Operación	Las modificaciones exigen a una entidad revelar los juicios realizados por la administración en la aplicación del criterio de agregación de segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos de operación agregados y los indicadores económicos evaluados al determinar si los segmentos de operación tienen ‘características económicas similares’. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
	Conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad	La modificación aclara que una conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad debería solamente ser proporcionada si los activos del segmento son regularmente proporcionados al encargado de la toma decisiones operacionales. La modificación aplica para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable	Cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo	La base de las conclusiones fue modificada para aclarar que la emisión de NIIF 13 y las consecuentes modificaciones a IAS 39 y NIIF 9 no elimina la capacidad para medir las cuentas por cobrar y por pagar que no devengan intereses al monto de las facturas sin descontar, si el efecto de no descontar es inmaterial.
NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo NIC 38 Activos Intangibles	Método de revaluación: re-expresión proporcional de la depreciación/amortización acumulada	Las modificaciones eliminan las inconsistencias percibidas en la contabilización de la depreciación / amortización cuando un ítem de propiedad planta y equipo o un activo intangible es revaluado. Los requerimientos modificados aclaran que el valor libros bruto es ajustado de una manera consistente con la revaluación del valor libros del activo y que la depreciación/amortización acumulada es la diferencia entre el valor libros bruto y el valor libros después de tener en consideración las pérdidas por deterioro acumuladas. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada. Una entidad está exigida a aplicar las modificaciones a todas las revaluaciones reconocidas en el período anual en el cual las modificaciones son aplicadas por primera vez y en el período anual inmediatamente precedente. Una entidad está permitida, pero no obligada, a re-expresar cualquier periodo anterior presentado.
NIC 24 Revelaciones de Partes Relacionadas	Personal Clave de la Administración	Las modificaciones aclaran que una entidad administradora que proporciona servicios de personal clave de administración a una entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que reporta. Por consiguiente, la entidad que reporta debe revelar como transacciones entre partes relacionadas los importes incurridos por el servicio pagado o por pagar a la entidad administradora por la entrega de servicios de personal clave de administración. Sin embargo, la revelación de los componentes de tal compensación no es requerida. Las modificaciones aplican para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

Mejoras anuales Ciclo 2011 – 2013

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 1 <i>Adopción por Primera vez de las NIIF</i>	Significado de “NIIF vigente”	La Base de las Conclusiones fue modificada para aclarar que un adoptador por primera vez está permitido, pero no obligado, a aplicar una nueva NIIF que todavía no es obligatoria si esa NIIF permite aplicación anticipada. Si una entidad escoge adoptar anticipadamente una nueva NIIF, debe aplicar esa nueva NIIF retrospectivamente a todos los períodos presentados a menos que NIIF 1 entregue una excepción o exención que permita u obligue de otra manera. Por consiguiente, cualquier requerimiento transicional de esa nueva NIIF no aplica a un adoptador por primera vez que escoge aplicar esa nueva NIIF anticipadamente.
NIIF 3 <i>Combinaciones de Negocios</i>	Excepción al alcance para negocios conjuntos	La sección del alcance fue modificada para aclarar que NIIF 3 no aplica a la contabilización de la formación de todos los tipos de acuerdos conjuntos en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
NIIF 13 <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Alcance de la excepción de cartera (párrafo 52)	El alcance de la excepción de cartera para la medición del valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros sobre una base neta fue modificada para aclarar que incluye todos los contratos que están dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con NIC 39 o NIIF 9, incluso si esos contratos no cumplen las definiciones de activos financieros o pasivos financieros de NIC 32. Consistente con la aplicación prospectiva de NIIF 13, la modificación debe ser aplicada prospectivamente desde comienzo del período anual en el cual NIIF 13 sea inicialmente aplicada.
NIC 40 <i>Propiedad de Inversión</i>	Interrelación entre NIIF 3 y NIC 40	NIC 40 fue modificada para aclarar que esta norma y NIIF 3 <i>Combinaciones de Negocios</i> no son mutuamente excluyentes y la aplicación de ambas normas podría ser requerida. Por consiguiente, una entidad que adquiere una propiedad de inversión debe determinar si (a) la propiedad cumple la definición de propiedad de inversión en NIC 40, y (b) la transacción cumple la definición de una combinación de negocios bajo NIIF 3. La modificación aplica prospectivamente para adquisiciones de propiedades de inversión en períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014. Una entidad esta solamente permitida a adoptar las modificaciones anticipadamente y/o re-expresar períodos anteriores si la información para hacerlo está disponible.

La aplicación de estas Enmiendas no han tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Normas y Enmiendas que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, <i>Diferimiento de Cuentas Regulatorias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos 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)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Entidades de Inversión</i> : Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

NIIF 9, *Instrumentos Financieros*

En 2014 el IASB emitió una versión final de la NIIF 9, que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 *Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición*. La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

Clasificación y Medición: Los activos financieros se clasifican sobre la base del modelo de negocio en el que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce una categoría de medición denominada “valor razonable con cambio en otro resultado integral” para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar a la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición*, sin embargo, existen diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

Deterioro: La versión 2014 de la NIIF 9, introduce un modelo de “pérdida de crédito esperada” para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de Coberturas: Introduce un nuevo modelo que está diseñado para alinear la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, cuando cubren la exposición al riesgo financiero y no financiero.

Baja en cuentas: Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se mantienen los requerimientos existentes de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*.

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

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

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

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

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

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.

Se proporciona orientación sobre temas tales como; el punto en el que se reconocen los ingresos, los que representa para su consideración variable, costos de cumplimiento y la obtención de un contrato y diversos asuntos relacionados. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

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

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

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

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

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

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.

Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)

El 30 de junio de 2014, el IASB ha publicado Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41). Las enmiendas aportan el concepto de plantas productivas, que se utilizan exclusivamente para cultivar productos, en el ámbito de aplicación de la NIC 16, de forma que se contabilizan de la misma forma que una propiedad, planta y equipo. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada.

Modifica la NIC 16 Propiedad, planta y equipo y la NIC 41 Agricultura a:

- Incluir “plantas productivas” en el ámbito de la aplicación de la NIC 16 en lugar de la NIC 41, lo que permite que este tipo de activos se contabilicen como propiedad, planta y equipo y que su medición posterior al reconocimiento inicial sea sobre la base del costo o revaluación de acuerdo con la NIC 16.
- Introducir una definición de “plantas productivas” como una planta viva que se utiliza en la producción o suministro de productos agrícolas, en donde se espera tener los productos durante más de un periodo y tiene la probabilidad remota de que se vendan como productos agrícolas, excepto como una venta de chatarra.
- Aclarar que los productos que crecen en las plantas productivas permanecen dentro del alcance de la NIC 41.

Método de la participación en los Estados Financieros separados (enmiendas a la NIC 27)

El 18 de agosto de 2014, el IASB publicó “Método de la participación en los Estados Financieros separados” (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros separados de una entidad.

Las enmiendas permiten a la entidad contabilizar las inversiones en Subsidiarias, Negocios conjuntos y Asociadas en sus estados financieros individuales:

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

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

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

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*.

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

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

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

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

Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1)

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

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

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

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

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

Mejoras anuales Ciclo 2012-2014

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	Cambios en los métodos de eliminación	Agrega una guía específica para NIIF 5 para los casos en que una entidad tiene que reclasificar un activo disponible para la venta a mantenido para distribuir a los propietarios o viceversa, y en los casos en que la contabilidad de los mantenidos para distribuir se interrumpe. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar: (con las siguientes modificaciones a la NIIF 1)	Contratos de prestación de servicios	Agrega una guía adicional para aclarar si un contrato de presentación de servicios continúa su participación en un activo transferido con el propósito de determinar las revelaciones requeridas. Aclara la aplicabilidad de las enmiendas a NIIF 7 en revelaciones compensatorias a los estados financieros intermedios condensados. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.

NIC 19 Beneficios a los empleados	Tasa de descuento	Aclara que los bonos corporativos de alta calidad empleados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que la del beneficio a pagar (por lo tanto, la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad debe ser evaluado a nivel de moneda). Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Revelación de información “en otro lugar del informe financiero intermedio”	Aclara el significado de “en otro lugar del informe intermedio” y requiere una referencia cruzada. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.		

La Administración de la Sociedad de acuerdo a lo instruido en Circular N° 615 por la Superintendencia de Valores y Seguros para los intermediarios de valores y bolsas de productos, anticipó en el año 2010 (año de transición a las NIIF), la aplicación de NIIF 9 en sus estados financieros, con respecto a los criterios de clasificación y valorización de instrumentos financieros. Los cambios posteriores a esta norma que tendrán fecha de aplicación obligatoria a contar de enero de 2018 (Fase 2, Metodología de deterioro y Fase 3, Contabilidad de Cobertura), no han sido adoptados a la fecha de estos estados financieros. La Administración se encuentra evaluando el efecto que estas modificaciones posteriores a NIIF 9 tendrán al momento de su aplicación efectiva, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que éstas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada.

Respecto a las otras Nuevas Normas y Enmienda, la Administración está evaluando el impacto de la aplicación de éstas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada.

3.3 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados), son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

3.3.1 Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

3.3.2 Clasificación de activos financieros

La Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable por resultados, ii) a valor razonable por Patrimonio y, iii) a costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3.3.3 Instrumentos financieros a valor razonable por resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo provenientes de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada, además de los instrumentos financieros derivados.

3.3.4 Instrumentos financieros a valor razonable por Patrimonio

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

3.3.5 Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

3.3.6 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros medidos a costo amortizado son evaluados por deterioro al cierre de cada período de reporte. Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

3.3.7 Desreconocimiento de activos financieros

La Sociedad desreconoce un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, ésta reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, ésta continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

Cuando se desreconoce un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libros del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

3.3.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva o a valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados. La sociedad no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Aquellos pasivos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados, son medidos a costo amortizado. Los valores libros de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses que no sean capitalizados como parte del costo de un activo son incluidos en el estado de resultados integrales en el rubro “Gastos por financiamiento”.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el valor neto en libros del pasivo financiero.

Para pasivos financieros denominados en una moneda extranjera y que sean medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las pérdidas y ganancias por diferencia de cambio son determinadas basado en el costo amortizado de los instrumentos y son reconocidos en el rubro “Reajuste y diferencia de cambio” en el estado de resultados integrales.

3.3.9 Reconocimiento y medición de activos y pasivos

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su valor razonable, excepto los saldos por cobrar originados por operaciones de financiamiento (compras con retroventa), los que se registran a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva. De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por “valor razonable” el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de la medición. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Todos los derivados se registran en el estado de situación a su valor razonable. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros, incluyendo los derivados, se registran en el estado de resultados integrales bajo el rubro “Resultado por instrumentos financieros – a valor razonable”.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa, se registran a su costo amortizado, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo. El tipo de interés efectivo, es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero, a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta el término de su vida remanente.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, se mantienen a su costo de adquisición, ajustado por eventuales pérdidas por deterioro.

3.3.10 Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos, comprenden deuda pública, deuda privada, acciones y renta fija emitida. En los casos en que puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio de mercado, utilizando modelos internos que utilizan parámetros observables de mercado y en ocasiones, utilizan datos de mercado no observables.

3.4 Deudores por intermediación

Los Deudores por intermediación se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado. Dado que estas operaciones son de muy corto plazo no existen diferencias significativas entre costo y valor de mercado.

La Sociedad registra una provisión por incobrabilidad de estos saldos por cobrar, en base a un análisis individual de cada cliente. El valor de esta provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados.

3.5 Inversiones en sociedades

Inversiones en acciones que no forman parte de la cartera de negociación.

La Sociedad optó por valorizar las acciones que posee en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile a su valor justo, reflejando los cambios en el valor justo en “Otros resultados integrales”. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

Tal como lo establece la normativa internacional, existen limitadas circunstancias dónde el costo puede ser considerado una aproximación razonable al valor justo. La Sociedad considera que este es el caso de las acciones que posee en la Bolsa de Valparaíso y en la Cámara de Compensación de la Bolsa de Comercio de Santiago, dada la inexistencia de transacciones para establecer su valor justo. Consecuentemente, estas inversiones han sido valorizadas a su costo histórico.

3.6 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda funcional de la Sociedad, la cual es definida como la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. La moneda funcional y de presentación de BCI Corredor de Bolsa S.A. es el peso chileno.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los resultados en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Las diferencias de conversión sobre activos y pasivos financieros medidos a valor justo con cambios en resultados, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor justo. Las diferencias de conversión sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado, se incluyen en el ítem reajuste y diferencias de cambio, en el estado de resultados integrales.

3.7 Acreedores por intermediación

Los Acreedores por intermediación se clasifican y valorizan a costo amortizado, no existen diferencias significativas entre el valor libros y su valor justo.

3.8. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 “impuestos a las Ganancias” excepto por la aplicación en 2014 del Oficio Circular N°856, emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, el 17 de octubre de 2014, el cual establece que las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N°20.780, debe contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio. Al 31 de diciembre de 2014 se registró un cargo a resultados acumulados por M\$22.032.

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

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: Régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Atribuido y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema integrado Parcial (SIP).
- El N°10 del artículo 1° de la ley 20.780, establece un aumento permanente en la tasa del impuesto de Primera Categoría, cuya vigencia y gradualidad queda definida en su artículo cuarto transitorio, en los siguientes términos: un 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25% ó 25,5% en 2017 ó 27% en 2018, en estos dos últimos ejercicios dependiendo del régimen tributario adoptado.

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

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

3.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valorizan por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

La Sociedad efectúa la determinación de sus provisiones por incobrabilidad basado en la morosidad de sus cuentas por cobrar en base a un modelo grupal y por tramos de tiempo, separadas en distintas categorías de riesgo acordes al tipo de clientes o contrapartes, esto es, personas naturales, personas jurídicas, institucionales, partes relacionadas e intermediarios de valores.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la operación de la Sociedad en el curso ordinario de sus actividades como corredor de bolsa están constituidos por los resultados provenientes de la intermediación de valores de oferta pública, gestión de instrumentos financieros y otras actividades complementarias asociadas a su patrimonio propio, cuyos criterios de medición se describen en Nota N° 3.3

Adicionalmente, la Sociedad obtiene ingresos ocasionales por la prestación del servicio de asesorías financieras, y en la asesoría y comisión específica para la compra y venta de valores en mercados de valores extranjeros.

BCI Corredor de Bolsa S.A. reconoce estos ingresos cuando el valor de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el valor de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la prestación de un determinado servicio.

Los ingresos por servicios de intermediación, y asesorías, se reconocen al valor de los precios pactados contractualmente. El ingreso se reconoce generalmente sobre la base de servicios prestados a la fecha, medidos como un porcentaje del total de los servicios que se prestarán.

Si surgen circunstancias que modifiquen los ingresos estimados originalmente, se actualizan y corrigen de acuerdo a las nuevas circunstancias. Estos cambios pueden resultar en aumentos o disminuciones de los ingresos estimados, los cuales se reflejan en el periodo en que las circunstancias que los originaron.

3.11 Costos por financiamiento

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados integrales durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

3.12 Reajuste y diferencia de cambio

Los reajustes y diferencias de cambio corresponden a los resultados netos producto de las actualizaciones de los activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes de la moneda funcional y que no son parte de los instrumentos financieros.

3.13 Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y sin valor nominal.

Los dividendos sobre acciones se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas.

3.14 Beneficios a los empleados

a) Vacaciones del personal

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal.

b) Bonos de resultado (premios de estímulo)

Se reconoce un gasto para bonos de resultado cuando existe la decisión impartida por el Directorio de que dicho bono sea otorgado como premio de estímulo extraordinario. La Sociedad reconoce una provisión cuando se pueda realizar una estimación fiable de la obligación.

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1 Gobierno de Riesgo

BCI Corredor de Bolsa S.A. se expone a riesgos financieros como consecuencia de su actividad de intermediación de instrumentos de oferta pública, así como en las actividades de cartera propia y actividades complementarias.

El Directorio define políticas de inversión y de riesgo a seguir por la Administración en su conjunto. En estas se detallan los tipos de riesgos y la exposición máxima autorizada. Los niveles de riesgo se encuentran supeditados al capital propio y a los índices normativos (SVS), sin perjuicio de la existencia de límites internos al nivel de riesgo.

El Comité de Gestión del Directorio, compuesto por tres directores como integrantes titulares, el Gerente General, Auditor Interno y encargado de Gestión de Riesgos, según los ámbitos a tratar. También pueden participar en calidad de invitados otras personas que el Comité determine para mejor resolver.

El Área de Riesgo Financiero tiene la responsabilidad de medir la exposición actual al riesgo, pronosticar la exposición futura, y velar por que se mantenga un nivel de riesgo consistente con la política de riesgo. Reporta al Gerente General.

El Área de Distribución administra el riesgo contraparte, diversificando y mitigando su exposición como consecuencia de la intermediación de valores y de las actividades complementarias.

El Área de Trading se encarga de administrar el riesgo de mercado y de crédito de la cartera propia, así como el riesgo de contraparte como consecuencia de la exposición a derivados. Esta área es asimismo responsable del fondeo de la corredora. Existen variadas reuniones periódicas donde se da cuenta de estrategias, resultados y riesgos incurridos, entre otros aspectos. En ellas participan las áreas detalladas con anterioridad, principalmente.

Finalmente, existe la unidad de Auditoría Interna y la función Gestión de Riesgos, que dependen jerárquicamente del Gerente General y reportan directamente al Directorio.

4.2 Materias de Riesgo

4.2.1 Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo de que movimientos en los precios de los activos y pasivos medidos a valor razonable produzcan pérdidas. Entre los factores de riesgo se consideran las estructuras de tasas de interés, las paridades de monedas tanto spot como forward, la volatilidad, los precios de las acciones, etc.

El riesgo agregado se mide según la metodología de Value-at-Risk (VaR).

El nivel de riesgo aceptado se determina anualmente, en función de los presupuestos de ventas y trading (S&T) y sujeto a las restricciones de capital descritas.

Value at Risk

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

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de fat-tails de los retornos financieros. Se emplea una ventana de 5 años de datos diarios con escalamiento de volatilidad. Se mide el percentil 1 de la distribución de PnL, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. El horizonte del forecast es de 1 día y escalado a 10 días.

A continuación se muestra el VaR para el último día de cada período.

Indicador	30/12/2015	30/12/2014
Var (diario) en MM\$	261	321,93

Límites específicos

Se han fijado límites específicos al VaR global, así como sublímites a nivel de mesas de trading, los que son complementados con límites explícitos de DV01, posición máxima y stop loss (mensual y anual).

4.2.2 Riesgo Liquidez y Límites de Posición

La liquidez de los instrumentos financieros puede verse reducida por condiciones de mercado, haciendo potencialmente difícil salir de posiciones sin incurrir en pérdidas. Por lo anterior, en la administración diaria nos enfocamos en controlar nuestra exposición en instrumentos potencialmente poco líquidos estableciendo posiciones máximas para éstos aprobadas por el Directorio.

En cuanto al riesgo de tasa de interés, se establecen límites específicos de DV01 (cambio en el valor presente de un movimiento paralelo en un punto básico - pb). Respecto a las acciones, se exige que las posiciones en acciones nacionales tengan una presencia bursátil mayor o igual a un 25%.

A continuación las principales exposiciones a dichos riesgos al cierre, tanto para monedas, como para instrumentos financieros.

DV01 MMS			
Escenario	\$	UF	USD
Sum	(42,5)	(16,6)	(0,03)
1 Día	-	-	-
1 Mes	-	-	-
2 Meses	-	-	(0,03)
3 Meses	-	(0,2)	-
4 Meses	-	-	-
5 Meses	(0,1)	-	-
6 Meses	(0,1)	-	-
7 Meses	-	-	-
8 Meses	-	(0,1)	-
9 Meses	(0,3)	(0,2)	-
10 Meses	(0,4)	(0,1)	-
11 Meses	(1,7)	-	-
1 Año	(3,1)	-	-
1,5 Años	(6,7)	(7)	-
2 Años	(17,5)	(1,6)	-
3 Años	(10)	-	-
4 Años	(2,4)	-	-
5 Años	(0,1)	(0,6)	-
7 Años	-	(5,6)	-
10 Años	-	(1)	-
15 Años	-	(0,2)	-

DV01 MM\$			
Scenario	Depósitos	Libre de Riesgo	IR Swaps
Sum	(19,6)	(0,4)	9,9
1 Día	-	-	-
1 Mes	-	-	-
2 Mes	-	-	-
3 Meses	-	-	-
4 Meses	(0,1)	-	-
5 Meses	(0,1)	-	-
6 Meses	(0,1)	-	-
7 Meses	(0,1)	-	-
8 Meses	(0,1)	-	-
9 Meses	(0,5)	-	-
10 Meses	(0,5)	-	-
11 Meses	(1,7)	-	-
1 Año	(3)	-	-
1,5Años	(6,7)	-	(1,4)
2 Años	(6,8)	-	(8,4)
3 Años	-	-	-
4 Años	-	(0,4)	-
5 Años	-	-	-
7 Años	-	-	-
10 Años	-	-	-
15 Años	-	-	-

4.2.3 Riesgo de Crédito y Contraparte

Exposición al Riesgo de Crédito.

Surge como consecuencia de la intermediación de instrumentos financieros, la exposición a contrapartes de instrumentos derivados y la mantención de posiciones de trading y de liquidez con riesgo crediticio.

La exposición es potencial a cada contraparte y grupo de éstas. Sin perjuicio de lo anterior, se utilizan mitigadores de riesgo para el caso de derivados, por ejemplo.

Para mitigar los efectos del riesgo de crédito, la Sociedad maneja una serie de criterios y medidas internas de este tipo de riesgo. Éstas varían según el tipo de cliente o contraparte y según el producto o negocio en que se está invirtiendo.

Exposición a Riesgo de Contraparte en Derivados

Se distingue la exposición actual y la exposición potencial. La primera está dada por aquellas contrapartes que, en el neto, tienen un mark-to-market positivo para BCI Corredora de Bolsa S.A. La exposición potencial está dada por la probabilidad de que durante la vida de los contratos con estas contrapartes se tenga mark-to-market positivo. Esta exposición potencial futura se estima a través de simulación de Montecarlo y se cargan contra las líneas de crédito respectivas. Se utilizan garantías en efectivo o en instrumentos para mitigar estos riesgos.

Exposición a Riesgo de Crédito en Instrumentos de Deuda

La mantención de posiciones de renta fija (mayormente depósitos a plazo de bancos locales) está afecta a riesgo de crédito. Se muestra el monto y clasificación de riesgo local de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2015 (en miles de pesos, M\$)

Cartera a valor razonable	Deuda Largo Plazo					Deuda Corto Plazo			Total
	AAA	AA+	AA	AA-	A+	N-1+	N-1	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Cartera Disponible	28.839.149	29.929.075	9.092.683	1.053.508	430.186	4.425.506	1.326.280	1.112.216	76.208.603
Cartera comprometida	10.172.880	133.132.010	28.405.836	39.438.351	-	53.036.399	3.772.529	3.752.129	271.710.134

Al 31 de diciembre de 2014 (en miles de pesos, M\$)

Cartera a valor razonable	Deuda Largo Plazo						Deuda Corto Plazo		Otros	Total
	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	N-1+	N-1		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Cartera Disponible	22.947.354	16.648.268	25.764.562	1.570.826	2.146.528	4.061.112	10.987.762	243.320	5.153.336	89.523.068
Cartera comprometida	5.256.667	27.738.288	51.242.720	-	4.406.183	964.200	52.060.724	12.471.597	16.233.185	170.373.564

4.2.4 Principales Posiciones

Las posiciones en activos y pasivos a valor razonable al cierre del período son las que se detallan a continuación para los tipos de instrumentos que se indican:

a) Instrumentos de Renta Fija e Intermediación Financiera, según vencimientos

Al 31 de diciembre de 2015 (en miles de pesos, M\$)

Detalle	1 año	2 años	3 años	5 años	Más de 5 años	Total
CLP	51.028.537	107.685.154	72.465.080	23.899.494	-	255.078.265
CLF	13.674.967	55.383.861	196.199	237.888	21.333.285	90.826.200
US	2.014.272	-	-	-	-	2.014.272
Total	66.717.776	163.069.015	72.661.279	24.137.382	21.333.285	347.918.737

Al 31 de diciembre de 2014 (en miles de pesos, M\$)

Detalle	1 año	2 años	3 años	5 años	Más de 5 años	Total
CLP	34.911.364	71.851.157	2.255.128	17.742.196	-	126.759.845
CLF	41.545.021	44.344.575	40.881.738	231.992	-	127.003.326
US	6.072.723	-	-	-	60.738	6.133.461
Total	82.529.108	116.195.732	43.136.866	17.974.188	60.738	259.896.632

b) Derivados a Fair Value, según vencimiento

Al 31 de diciembre de 2015 (en miles de pesos, M\$)

	1 a 7 días	8 a 30 días	31 a 90 días	91 a 365 días	1 a 5 años	+ de 5 años	Total
Fwd USD/CLP	74.079	(200.548)	236.737	329.511	-	-	439.779
Fwd UF/CLP	-	197.899	(43.771)	278.896	52.656	-	485.680
FWD EUR/USD	-	-	-	45.780	-	-	45.780
SWAP	-	-	-	-	47.963	-	47.963
Total	74.079	(2.649)	192.966	654.187	100.619	-	1.019.202

Al 31 de diciembre de 2014 (en miles de pesos, M\$)

	1 a 7 días	8 a 30 días	31 a 90 días	91 a 365 días	1 a 5 años	+ de 5 años	Total
Fwd USD/CLP	12.874	3.475	114.844	384.875	28.179	-	544.247
Fwd UF/CLP	-	(190.550)	(329.596)	126.592	52.141	-	(341.413)
FWD EUR/USD	-	-	-	(115.663)	-	-	(115.663)
SWAP	-	-	-	(23.314)	(196.530)	-	(219.844)
Total	12.874	(187.075)	(214.752)	372.490	(116.210)	-	(132.673)

4.2.5 Medición a Fair Value

La medición de fair value sigue las disposiciones generales IFRS 13, así como las particulares de la SVS y las Bolsas de Comercio respecto al valor razonable de las acciones locales. Las acciones se transan en mercados activos y tienen precios disponibles para instrumentos idénticos, por lo que se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de inputs de fair value. Para derivados en general se utilizan técnicas de interpolación en base a las cotizaciones disponibles, por lo que se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía. Los instrumentos de renta fija en general se valorizan mediante modelos basados en inputs observables. Por tal motivo también clasifican como Nivel 2. A la fecha, no existen activos ni pasivos medidos en base a inputs no observables o Nivel 3.

4.2.6 Condiciones de Patrimonio e índices de liquidez y solvencia patrimonial.

BCI Corredores de Bolsa S.A. considera en su sistema formal de gestión de riesgo las actividades inherentes a dar cumplimiento a la NCG N°18 de la Superintendencia de Valores y Seguros. La información correspondiente a los períodos reportados es la siguiente:

4.2.7 Patrimonio depurado (mínimo legal)

Concepto	31/12/2015	31/12/2014
Patrimonio mínimo legal en UF	14.000	14.000
Patrimonio mínimo legal en M\$	358.807	344.779
Patrimonio depurado en M\$	67.961.978	58.469.457
Patrimonio depurado en UF	2.651,751	2.374,192

4.2.8 Índices de liquidez y solvencia patrimonial (índices normativos)

Índice	Límite Normativo	31/12/2015	31/12/2014
Liquidez general (veces)	≥ 1	1,29	1,48
Liquidez por intermediación (veces)	≥ 1	1,15	1,15
Razón de endeudamiento (veces)	≤ 20	9,17	6,93
Razón de cobertura patrimonial (%)	$\leq 80\%$	75,91	64,67

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La información contenida en los presentes estados financieros es de responsabilidad de la Administración de BCI Corredores de Bolsa S.A. que manifiesta expresamente que han aplicado en su totalidad las Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

En la preparación de los estados financieros, la Administración ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados.

6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Cuentas	Abono (cargo) a resultados					
	US\$		M\$		Total	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	645.634	593.205	14.699	(25.646)	660.333	567.559
Deudores por intermediación		-		-	-	-
Otras cuentas por cobrar		-		-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		-		-	-	-
Otros activos		-		-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-		-	-	-
Acreedores por intermediación		-		-	-	-
Otras cuentas por pagar	(3.727)	5.857		-	(3.727)	5.857
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.071.569	(218.863)		-	1.071.569	(218.863)
Otros pasivos		-		-	-	-
TOTAL	1.713.476	380.199	14.699	(25.646)	1.728.175	354.553

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Caja en pesos	850	862
Caja en moneda extranjera	-	-
Bancos en pesos	1.957.292	3.761.604
Bancos en moneda extranjera	8.972.335	7.623.888
Cuotas de fondos mutuos de corto plazo	8.804.606	3.567.659
TOTAL	19.735.083	14.954.013

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Activos financieros al 31 de diciembre de 2015

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8.804.606	-	10.930.477	19.735.083
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	85.884.597	-	-	85.884.597
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	276.167.906	-	-	276.167.906
Instrumentos financieros derivados	7.520.647	-	-	7.520.647
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	-	122.975.359	122.975.359
Deudores por intermediación	-	-	134.788.248	134.788.248
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.174.278	2.174.278
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	46.832	46.832
Otras cuentas por cobrar	-	-	89.880	89.880
Inversiones en sociedades	-	2.492.200	-	2.492.200
Total	378.377.756	2.492.200	271.005.074	651.875.030

Activos financieros al 31 de diciembre de 2014

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.567.659	-	11.386.354	14.954.013
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	94.328.604	-	-	94.328.604
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	179.163.949	-	-	179.163.949
Instrumentos financieros derivados	3.383.067	-	-	3.383.067
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	-	99.038.159	99.038.159
Deudores por intermediación	-	-	108.189.195	108.189.195
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.015.719	1.015.719
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	49.849	49.849
Otras cuentas por cobrar	-	-	92.769	92.769
Inversiones en sociedades	-	2.153.820	-	2.153.820
Total	280.443.279	2.153.820	219.772.045	502.369.144

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2015

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	2.070.993	-	2.070.993
Instrumentos financieros derivados	6.501.445	-	6.501.445
Obligaciones por financiamiento	-	263.718.505	263.718.505
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1.704.482	1.704.482
Acreedores por intermediación	-	134.734.499	134.734.499
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	581.277	581.277
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	149.572.887	149.572.887
Otras cuentas por pagar	-	5.957.381	5.957.381
Otros pasivos	-	-	-
Total	8.572.438	556.269.031	564.841.469

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	5.542.906	-	5.542.906
Instrumentos financieros derivados	3.515.740	-	3.515.740
Obligaciones por financiamiento	-	156.098.844	156.098.844
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	141.427	141.427
Acreedores por intermediación	-	106.833.187	106.833.187
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	408.429	408.429
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	143.025.713	143.025.713
Otras cuentas por pagar	-	5.264.539	5.264.539
Otros pasivos	-	-	-
Total	9.058.646	411.772.139	420.830.785

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre 2015

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En Préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	7.580.385	-	4.457.772	-	4.457.772	12.038.157
Extranjeras	158.048	-	-	-	-	158.048
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	1.936.836	-	-	-	-	1.936.836
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	725	-	-	-	-	725
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRV	9.675.994	-	4.457.772	-	4.457.772	14.133.766

Al 31 de diciembre de 2014

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En Préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	2.106.340	-	8.790.385	-	8.790.385	10.896.725
Extranjeras	12.745	-	-	-	-	12.745
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	2.686.451	-	-	-	-	2.686.451
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRV	4.805.536	-	8.790.385	-	8.790.385	13.595.921

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos financieros a valor Razonable	Cartera propia comprometida					Total	Unidades
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE							
BUPACL	2.466.259	-	-	-	-	2.466.259	4.347.746
CMPC	61.156	-	-	-	-	61.156	40.000
COLBUN	597.167	-	-	-	-	597.167	3.529.355
CONCHATORO	771.286	-	-	-	-	771.286	726.600
COPEC	119.285	-	-	-	-	119.285	19.609
CORPBANCA	297.151	-	-	-	-	297.151	52.150.000
ECL	340.945	-	-	-	-	340.945	351.204
ENERSIS	1.737.252	-	-	-	-	1.737.252	10.155.213
FALABELLA	215.707	-	-	-	-	215.707	47.765
GASCO	254.925	-	-	-	-	254.925	49.500
HORNOS	4	-	-	-	-	4	2.670
ILC	145.276	-	-	-	-	145.276	20.000
IVVCL	13.810	-	-	-	-	13.810	95
LAN	255.874	-	-	-	-	255.874	68.750
SM-CHILE B	301.888	-	-	-	-	301.888	1.600.000
SPORTFRAN	2400	-	-	-	-	2400	1
AGUAS-A	-	-	236.327	-	236.327	236.327	650.000
ANDINA-B	-	-	106.444	-	106.444	106.444	50.500
CAP	-	-	514.110	-	514.110	514.110	300.000
CHILE	-	-	747.230	-	747.230	747.230	10.352.315
COLBUN	-	-	777	-	777	777	4.591
CONCHATORO	-	-	24.839	-	24.839	24.839	23.400
ENERSIS	-	-	5.502	-	5.502	5.502	32.164
ENTEL	-	-	2.530.752	-	2.530.752	2.530.752	399.103
LAN	-	-	2.977	-	2.977	2.977	800
RIPLEY	-	-	2.618	-	2.618	2.618	9.000
SMSAAM	-	-	6.728	-	6.728	6.728	150.000
SQM-B	-	-	279.468	-	279.468	279.468	21.000
CFINRENTAS	680	-	-	-	-	680	66
CFMBCISMCL	45	-	-	-	-	45	1
ECH	158.048	-	-	-	-	158.048	7.000
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS							
BCI WHITE FLEET	1.936.836	-	-	-	-	1.936.836	-
TOTAL	9.675.994		4.457.772		4.457.772	14.133.766	85.108.448

Al 31 de diciembre de 2014

Instrumentos financieros a valor Razonable	Cartera propia comprometida					Total	Unidades
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE							
AGUAS-A	394.170	-	-	-	-	394.170	1.122.001
ANTARCHILE	12.393	-	-	-	-	12.393	1.700
BUPACL	690.813	-	-	-	-	690.813	1.389.881
COPEC	445.179	-	-	-	-	445.179	65.000
ENERSIS	209.690	-	-	-	-	209.690	1.055.000
ENTEL	7.048	-	-	-	-	7.048	1.156
FALABELLA	114.533	-	-	-	-	114.533	28.131
ILC	192.797	-	-	-	-	192.797	26.208
LAN	21.193	-	-	-	-	21.193	3.000
AGUAS-A	-	-	227.437	-	227.437	227.437	652.430
BESALCO	-	-	4.834	-	4.834	4.834	13.812
CAP	-	-	1.677.809	-	1.677.809	1.677.809	625.487
CENCOSUD	-	-	5.357.515	-	5.357.515	5.357.515	3.546.859
CMPC	-	-	9.137	-	9.137	9.137	6.017
CONCHATORO	-	-	69.493	-	69.493	69.493	58.560
ENTEL	-	-	111.683	-	111.683	111.683	18.318
FORUS	-	-	186.030	-	186.030	186.030	75.000
HABITAT	-	-	627.819	-	627.819	627.819	689.052
HITES	-	-	33.710	-	33.710	33.710	159.772
IAM	-	-	5.038	-	5.038	5.038	5.359
RIPLEY	-	-	119.644	-	119.644	119.644	406.952
SALFACORP	-	-	1.070	-	1.070	1.070	2.300
SQM-B	-	-	267.726	-	267.726	267.726	18.355
VAPORES	-	-	91.440	-	91.440	91.440	4.000.000
CFINRENTAS	18.479	-	-	-	-	18.479	1.945
CFMBCISMCL	45	-	-	-	-	45	1
IVV	12.745	-	-	-	-	12.745	100
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS							
BCI WHITE FLEET	1.763.511	-	-	-	-	1.763.511	-
BCI ANDINO SERIE I	922.940	-	-	-	-	922.940	-
TOTAL	4.805.536		8.790.385		8.790.385	13.595.921	13.972.396

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	1.112.217	87.147	-	3.594.249	3.681.396	4.793.613
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	74.666.200	261.549.435	-	6.162.680	267.712.115	342.378.315
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	430.186	-	-	-	-	430.186
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Valores monetarios	-	-	-	316.623	316.623	316.623
Total IRF e IIF	76.208.603	261.636.582	-	10.073.552	271.710.134	347.918.737

Al 31 de diciembre de 2014

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	5.153.337	2.011.836	-	2.497.336	4.509.172	9.662.509
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	37.835.546	121.170.345	-	11.663.275	132.833.620	170.669.166
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	46.534.185	32.970.034	-	-	32.970.034	79.504.219
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Valores monetarios	-	-	-	60.738	60.738	60.738
Total IRF e IIF	89.523.068	156.152.215	-	14.221.349	170.373.564	259.896.632

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no mantiene en su cartera propia instrumentos financieros a costo amortizado.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

Resumen	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas)	120.961.789	99.016.263
b) Operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de RF e IIF (Contratos de Retrocompras).	2.009.296	-
c) Premio por cobrar préstamo de acciones	4.274	21.896
Total	122.975.359	99.038.159

a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas)

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0.36%	1.636.450	103.738.693	105.375.143	104.699.609
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0.37%	3.263.074	12.323.572	15.586.646	15.552.453
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		4.899.524	116.062.265	120.961.789	120.252.062

Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0.32%	1.747.205	86.525.162	88.272.367	88.095.245
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0.33%	376.452	10.367.444	10.743.896	10.699.776
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		2.123.657	96.892.606	99.016.263	98.795.021

b) Operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retrocompra)

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0.27%	2.009.296	-	2.009.296	2.009.080
Total		2.009.296	-	2.009.296	2.009.080

Al 31 de diciembre de 2014, la sociedad no mantiene transacciones significativas por éste concepto.

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	Total M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	59	-	59
Intermediarios de valores	0.30%	1.040	3.175	4.215
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar vc	-	-	-	-
Total		1.099	3.175	4.274

Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	Total M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0.31%	1	19.961	19.962
Inversionistas institucionales	0.34%	-	1.934	1.934
Partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar vc	-	-	-	-
Total		1	21.895	21.896

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

La composición de este tipo de contratos es la siguiente.

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	M\$	M\$
A) Forward Dólares de EE.UU. (Compensación)	217	119.620.000,00	84.612.011	119.620.000,00	84.612.011	274.767	1.684.137	-	170.126	1.350.307	-	1.958.904	1.520.433
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	18	1.217.113,38	860.913	1.217.113,38	860.913	963	10.224	-	1.216	8.663	-	11.187	9.879
Euros (Compensación)	2	1.000.000,00	771.950	1.000.000,00	771.950	-	35.086	-	-	15.208	-	35.086	15.208
Euros (Entrega física)	1	-	-	2.000.000,00	1.543.900	-	-	25.903	-	-	-	25.903	-
Unidades de fomento (Compensación)	73	27.100.000,00	694.548.339	27.100.000,00	694.548.339	-	4.898.181	448.194	-	4.465.158	395.539	5.346.375	4.860.697
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Renta Fija (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasa (Compensación)	3	20.000.000.000,00	20.000.000	20.000.000.000,00	20.000.000	-	-	22.218	-	-	95.228	22.218	95.228
Tasa (Compensación)	2	1.000.000,00	25.629.090	1.000.000,00	25.629.090	-	-	120.974	-	-	-	120.974	-
Tasa (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	316	-	-	-	-	275.730	6.627.628	617.289	171.342	5.839.336	490.767	7.520.647	6.501.445

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o de unidades de fomento de los contratos derivados financieros.

Al 31 de diciembre de 2014

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	M\$	M\$
B) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	81	85.687.509,58	52.044.880	85.687.509,58	52.044.880	223.990	1.011.234	70.729	211.115	511.315	42.550	1.305.953	764.980
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	14	1.574.846,73	956.530	1.574.846,73	956.530	-	24.571	-	-	21.298	-	24.571	21.298
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	1	-	-	2.000.000	1.479.060	-	-	-	-	-	115.663	-	115.663
Unidades de fomento (Compensación)	33	12.400.000,00	305.376	12.410.000	305.622.311	1.289.049	632.022	57.935	-	2.314.626	5.793	1.979.006	2.320.419
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Renta Fija (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasa (Compensación)	6	-	-	3.400.000,00	83.732.140	-	-	-	-	-	196.530	-	196.530
Tasa (Compensación)	4	10.000.000.000	10.000.000	10.000.000.000	10.000.000	-	73.537	-	-	96.850	-	73.537	96.850
Tasa (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	139	-	-	-	-	1.513.039	1.741.364	128.664	211.115	2.944.089	360.536	3.383.067	3.515.740

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o de unidades de fomento de los contratos derivados financieros.

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	67.748	514.803
Personas jurídicas	102.732	3.311.158
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	3.586.048	-
Bancos	3.764.119	-
Total	7.520.647	3.825.961

Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	14.370	229.936
Personas jurídicas	149.826	1.406.831
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	1.128	54.150
Partes relacionadas	1.010.539	-
Bancos	2.207.204	-
Total	3.383.067	1.690.917

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Resumen	31/12/2015		
	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	15.695.881	(83.828)	15.612.053
Intermediación de operaciones a plazo	119.176.195	-	119.176.195
Total	134.872.076	(83.828)	134.788.248
Resumen	31/12/2014		
	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	6.533.417	(78.073)	6.455.344
Intermediación de operaciones a plazo	101.733.851	-	101.733.851
Total	108.267.268	(78.073)	108.189.195

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	317.223	(7.400)	309.823	940	8.549	30	236	9.755
Personas jurídicas	1.033.422	(59.242)	974.180	9.804	12.854	743	56.772	80.173
Intermediarios de valores	14.070.832	-	14.070.832	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	116.566	(17.186)	99.380	47.906	-	1.441	18.563	67.910
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	15.538.043	(83.828)	15.454.215	58.650	21.403	2.214	75.571	157.838

Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	513.463	(8.823)	504.640	1.129	32	3.033	95	4.289
Personas jurídicas	294.406	(63.914)	230.492	2.583	452	6	64.323	67.364
Intermediarios de valores	3.435.429	-	3.435.429	-	-	3.071	81	3.152
Inversionistas Institucionales	1.784.557	(5.336)	1.779.221	280.796	106.500	16.905	26.556	430.757
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	6.027.855	(78.073)	5.949.781	284.508	106.984	23.015	91.055	505.562

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas)

Al 31 de diciembre de 2015

Contraparte	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 Hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	2.210.485	86.069.506	4.794.004	26.102.200	-	119.176.195
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	2.210.485	86.069.506	4.794.004	26.102.200	-	119.176.195

Al 31 de diciembre de 2014

Contraparte	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 Hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	1.140.397	431.193	17.482.023	-	19.053.613
Personas jurídicas	-	-	64.594.285	4.145.734	13.518.344	-	82.258.363
Intermediarios de valores	-	-	101.830	-	320.046	-	421.875
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	65.836.512	4.576.927	31.320.413	-	101.733.851

c) Movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables

Provisión	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Saldo inicial	78.073	98.209
Incremento del ejercicio	5.755	-
Aplicación de provisiones	-	(20.136)
Reverso de provisiones	-	-
Total	83.828	78.073

14. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Monto Cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Mas de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	8.156	-	8.156	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	3.746	(711)	3.035	-	-	-	711	711
Intermediarios de valores	2.163.087	-	2.163.087	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.174.989	(711)	2.174.278	-	-	-	711	711

Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	Monto Cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Mas de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	5.310	-	5.310	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	1.135	-	1.135	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.009.274	-	1.009.274	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.015.719	-	1.015.719	-	-	-	-	-

Movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Provisión	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Saldo inicial	-	695
Incremento del ejercicio	711	-
Aplicación de provisiones	-	(695)
Reverso de provisiones	-	-
Total	711	-

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término	369	447.885.102	-	33.330.797	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	96.134	10.111.923.453	120.213	-	11.458.301
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	10.874	15.581.660.905	-	141.191.260	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	11.726	9.975.744.570	-	2.009.296	-
Operaciones de compra/ venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	166	2.239.988.804	(1.220.252)	873.249.910	872.558.606
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en Garantía Renta IRF-IIF	1	8.584.166	26.468	3.058.597	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	-	265.832	199.981	46.832	-
Comisiones Intermediación RV	-	42.470	33.908	-	-
Comisiones mercado internacional	-	10.937	9.191	-	-
Cuentas corrientes	-	198.277.566.121	-	4.428.476	-
Cuentas corrientes Mercantiles	-	1.492.005.614	(3.923.927)	-	149.565.150
Intereses por Líneas Mercantiles	-	466.909	-	2.063	464.845
Obligaciones con banco relacionados	-	452.879.174	(203.547)	-	648
Compra/ venta de moneda extranjera	1.051	327.614.522	-	-	-
Gasto de Administración	-	62.003	(40.262)	-	-
Subarriendos	-	100.819	100.819	-	-
Comisiones Venta de Productos	-	591.017	(92.879)	-	34.851
Dividendos Percibidos	-	37.351	37.351	-	-
Boleta en garantía	-	266.142	-	266.142	-
Anticipo al personal	-	46.017	-	46.017	-
Total	120.321	238.917.741.928	(4.952.936)	1.057.629.390	1.034.082.401

Las transacciones con partes relacionadas han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término	188	559.372.551	-	21.305.298	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	61.196	52.618.331.708	24.862	-	-
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con retrocompra IRF-IIF	9.387	7.918.450.902	-	31.923.281	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	9.387	7.918.450.902	-	-	-
Operaciones de compra/ venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	45	329.728.869	146.557	399.281.647	401.021.159
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en Garantía Renta IRF-IIF	1	-	64.105	696.037	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	-	345.073	283.370	30.464	-
Comisiones Intermediación RV	-	32.525	30.960	1.940	-
Comisiones mercado internacional	15	29.987	25.199	-	-
Cuentas corrientes	-	200.714.971.610	-	6.441.185	-
Cuentas corrientes Mercantiles	-	67.333.421.290	(5.641.904)	-	143.013.021
Intereses por Líneas Mercantiles	-	408.648	-	779	408.137
Obligaciones con banco relacionados	-	223.030.104	(200.236)	-	119.195
Compra/ venta de moneda extranjera	674	347.192.283	-	-	-
Gasto de Administración	-	162.162	(120.073)	10.157	-
Comisiones Venta de Productos	-	627.902	(91.382)	7.288	37.220
Dividendos Percibidos	2	69.935	69.935	-	-
Boleta en garantía	-	258.585	-	258.585	-
Anticipo al personal	-	11.853	-	11.853	-
TOTAL	80.895	337.964.896.889	(5.408.607)	459.968.514	544.598.732

Las transacciones con partes relacionadas han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

Banco de Crédito e Inversiones

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término	369	447.535.102	-	33.330.797	--
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	93.566	9.719.221.606	120.213	-	11.458.301
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta c/ retrocompra IRF-IIF	10.874	15.581.631.905	-	141.191.260	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	11.726	9.975.714.570	-	2.009.296	-
Operaciones de compra/Venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	166	2.239.988.804	(1.220.252)	873.249.910	872.558.606
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en garantía Renta IRF-IIF	1	8.584.166	26.468	3.058.597	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	-	7.743	-	7.258	-
Comisiones Intermediación RV	-	-	-	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	198.277.566.121	-	4.428.476	-
Cuentas corrientes Mercantiles	-	1.492.005.614	(3.923.927)	-	149.565.150
Intereses por Líneas Mercantiles	-	466.909	-	2.063	464.845
Obligaciones con banco relacionados	-	452.879.174	(203.547)	-	648
Compra/ venta de moneda extranjera	1.045	327.612.894	-	-	-
Gasto de Administración	-	62.003	(40.262)	-	-
Subarriendos	-	69.074	69.074	-	-
Comisiones Venta de Productos	-	239.985	(239.985)	-	19.861
Boleta en garantía	-	266.142	-	266.142	-
Anticipo al personal	-	46.017	-	46.017	-
TOTAL	117.747	238.523.897.829	(5.412.218)	1.057.589.816	1.034.067.411

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a término	188	559.372.551	-	21.305.298	-
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	59.199	52.213.735.964	24.862	-	-
Intermediación operación a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta c/ retrocompra IRF-IIF	9.387	7.918.450.902	-	31.923.281	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF-IIF	9.387	7.918.450.902	-	-	-
Operaciones de compra/Venta con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	45	329.728.869	146.557	399.281.647	401.021.159
Cuentas por cobrar / pagar operaciones cartera propia	-	-	-	-	-
Títulos en garantía Renta IRF-IIF	1	-	64.105	696.037	-
Comisiones Intermediación IRF-IIF	-	72.767	54.543	13.298	-
Comisiones Intermediación RV	-	-	-	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	200.714.971.610	-	6.441.185	-
Cuentas corrientes Mercantiles	-	67.333.421.290	(5.641.904)	-	143.013.021
Intereses por Líneas Mercantiles	-	408.648	-	779	408.137
Obligaciones con banco relacionados	-	223.030.104	(200.236)	-	119.195
Compra/ venta de moneda extranjera	668	346.818.452	-	-	-
Gasto de Administración	-	162.162	(120.073)	10.157	-
Comisiones Venta de Productos	-	252.228	(251.965)	-	19.136
Boleta de garantía	-	258.585	-	258.585	-
Anticipo al personal	-	11.853	-	11.853	-
Total	78.875	337.559.146.796	(5.924.111)	459.942.120	544.580.648

Las transacciones con Banco Crédito e Inversiones S.A. han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	2.568	392.701.847	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	-	258.089	199.981	39.574	-
Comisiones intermediación RV	-	42.470	33.908	-	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Compra/ venta de moneda extranjera	6	1.628	-	-	-
Comisiones venta de productos	-	351.031	147.106	-	14.990
Dividendos percibidos	-	19.212	19.212	-	-
Sub arriendos	-	31.222	31.222	-	-
Total	2.574	393.405.499	431.429	39.574	14.990

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N ^a	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	1.997	378.579.547	-	-	-
Comisiones intermediación IRF-IIF	-	272.305	228.828	17.165	-
Comisiones intermediación RV	-	32.525	30.960	1.940	-
Comisiones mercado internacional	-	-	-	-	-
Compra/ venta de moneda extranjera	6	373.529	-	-	-
Comisiones venta de productos	-	375.674	160.583	7.288	18.085
Dividendos percibidos	-	19.212	19.212	-	-
Gasto de administración	-	3.282	3.282	3.282	-
Total	2.003	379.656.074	442.865	29.675	18.085

Las transacciones con BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Securitizadora S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, la sociedad no mantiene transacciones significativas por éste concepto.

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N ^o	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación IRF-IIF por rueda	-	26.016.197	-	-	-
Total	-	26.016.197	-	-	-

Las transacciones con BCI Securitizadora S.A., han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Asesoría Financiera S.A.

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	N ^o	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Percibidos	-	18.139	18.139	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	1	-	-	-	-
Total	1	18.139	18.139	-	-

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Percibidos	-	50.723	50.723	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	1	302	-	-	-
Total	1	51.025	50.723	-	-

Las transacciones con BCI Asesoría Financiera S.A., han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Seguros Generales S.A.

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones mercado internacional	6	3.743	3.145	-	-
Total	6	3.743	3.145	-	-

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones mercado internacional	6	10.881	9.144	-	-
Total	6	10.881	9.144	-	-

Las transacciones con BCI Seguros Generales S.A., han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Seguros Vida S.A.

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Percibidos	-	-	-	-	-
Comisiones mercado internacional	16	3.630	6.046	-	-
Total	16	3.630	6.046	-	-

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones mercado internacional	9	19.106	16.055	-	-
Total	9	19.106	16.055	-	-

Las transacciones con BCI Seguros Vida S.A., han sido realizadas a precio de mercado, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas, corresponden a operaciones transaccionales.

BCI Corredores Bolsa de Productos S.A.

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	Nº	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operación a termino	1	350.000	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa	3	29.000	-	-	-
Operaciones de financiamiento venta con Retrocompra	3	30.000	-	-	-
subarriendos	-	-	523	-	-
Total	7	409.000	523	-	-

c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario

Resumen	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	1.301.789	871.835
Compensaciones	-	-
Total	1.301.789	871.835

16. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 31 de diciembre 2015

Nombre de la entidad	Nº de Acciones	Valor razonable
	Nº	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1	2.200.000
Bolsa Electrónica de Chile	1	125.000
Otras inversiones en sociedades	35.326	167.200
Total	35.328	2.492.200

Al 31 de diciembre 2014

Nombre de la entidad	Nº de Acciones	Valor razonable
	Nº	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1	2.000.000
Bolsa Electrónica de Chile	1	125.000
Otras inversiones en sociedades	326	28.820
Total	328	2.153.820

Movimiento de las inversiones

Bolsa de Comercio de Santiago	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Saldo al inicio	2.000.000	2.000.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (Pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	200.000	-
Total	2.200.000	2.000.000

Dividendos recibidos de la Bolsa de Comercio de Santiago al 31 de diciembre de 2015

FECHA	MONTO
	M\$
07/05/2015	76.000
19/06/2015	14.000
25/09/2015	18.000
18/12/2015	15.000
Total	123.000

Bolsa Electrónica de Chile	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Saldo al inicio	125.000	125.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	125.000	125.000

En el período 2015 no han existido dividendos percibidos desde la Bolsa Electrónica de Chile.

Otras inversiones en otras sociedades

Al 31 de diciembre 2015

Nombre de la entidad	Nº de Acciones	Valor razonable
	Nº	M\$
Bolsa de Corredores-Bolsa de Valores	1	10.311
CCLV Contraparte Central S.A.	2	8.200
Asesoría Financiera S.A.	100	1.046
Análisis y Servicios S.A.	221	508
BCI Factoring S.A.	1	1.931
BCI Asset Management Adm. Gral. de Fondos S.A.	1	6.824
Bolsa de Productos de Chile-Bolsa Prod agro	35.000	138.380
Total	35.326	167.200

Al 31 de diciembre 2014

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	N°	M\$
Bolsa de Corredores-Bolsa de Valores	1	10.311
CCLV Contraparte Central S.A.	2	8.200
Asesoría Financiera S.A.	100	1.046
Análisis y Servicios S.A.	221	508
BCI Factoring S.A.	1	1.931
BCI Asset Management Adm. Gral. de Fondos S.A.	1	6.824
Total	326	28.820

17. INTANGIBLES

Al 31 de diciembre 2015

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	605.694	526.729		1.132.423
Adiciones del ejercicio	114.287	294.958	-	409.245
Bajas o retiros del ejercicio	-	(7.166)	-	(7.166)
Valor bruto al 31/12/2015	719.981	814.521		1.534.502
Amortización del ejercicio	(353.328)	-	-	(353.328)
Amortización acumulada	(208.710)	-	-	(208.710)
Valor neto al 31/12/2015	157.943	814.521	-	972.464

Al 31 de diciembre 2014

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2014	375.460	445.543	-	821.003
Adiciones del ejercicio	230.234	94.637	-	324.871
Bajas o retiros del ejercicio	-	(13.451)	-	(13.451)
Valor bruto al 31/12/2014	605.694	526.729		1.132.423
Amortización del ejercicio	(178.012)	-	-	(178.012)
Amortización acumulada	(174.242)	-	-	(174.242)
Valor neto al 31/12/2014	253.440	526.729	-	780.169

18. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre 2015

Propiedades planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/15	-	-	274.656	252.830	764.541	1.292.027
Adiciones del ejercicio	-	-	16.822	14.948	31.510	63.280
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	260	-	-	260
Valor bruto al 31/12/2015			291.738	267.778	796.051	1.355.567
Depreciación del ejercicio	-	-	(40.478)	(25.066)	(59.392)	(124.936)
Depreciación acumulada	-	-	(232.531)	(163.195)	(467.827)	(863.553)
Valor neto al 31/12/2015	-	-	18.729	79.517	268.832	367.078

Al 31 de diciembre 2014

Propiedades planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/14	-	-	270.831	234.926	702.851	1.208.608
Adiciones del ejercicio			3.825	17.904	61.690	83.419
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31/12/2014			274.656	252.830	764.541	1.292.027
Depreciación del ejercicio	-	-	(8.468)	(39.208)	(140.786)	(188.462)
Depreciación acumulada	-	-	(256.154)	(129.034)	(315.383)	(700.571)
Valor neto al 31/12/2014	-	-	10.034	84.588	308.372	402.994

Adiciones relevantes

Adiciones	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Maquinarias y equipos	16.822	3.825
Muebles y útiles de escritorio	14.949	17.904
Remodelaciones de oficinas	31.509	61.690
Total	63.280	83.419

19. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Resumen	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
a) Pasivos financieros	6.501.445	3.515.740
b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	2.070.993	5.542.906
Total	8.572.438	9.058.646

a) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	10.892	3.358	7.534
Personas jurídicas	91.247	31.607	59.640
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	3.505.272	107.607	3.397.665
Partes relacionadas	2.894.034	28.771	2.865.263
Total	6.501.445	171.343	6.330.102

Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	Total a valor razonable M\$	Vencimiento	Más de 7 días M\$
		Hasta 7 días M\$	
Personas naturales	1.163	-	1.163
Personas jurídicas	190.160	152.673	37.487
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	574.877	58.442	516.435
Partes relacionadas	2.749.540	-	2.749.540
Total	3.515.740	211.115	3.304.625

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	2.070.993	-	2.070.993
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Total	2.070.993	-	2.070.993

Al 31 de diciembre de 2014

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	5.542.906	-	5.542.906
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Total	5.542.906	-	5.542.906

Detalle de los instrumentos de renta variable recibidos y utilizados

Al 31 de diciembre de 2015

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
CONCHATORO	477.675	477.675	-	-	477.675	477.675	450.000	450.000
CMPC	59.896	59.896	-	-	59.896	59.896	40.000	40.000
ENTEL	1.268.220	1.268.220	-	-	1.268.220	1.268.220	200.000	200.000
LFL	265.202	265.202	-	-	265.202	265.202	69.560	69.560
TOTAL	2.070.993	2.070.993			2.070.993	2.070.993	759.560	759.560

Al 31 de diciembre de 2014

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ANTARCHILE	12.495	12.495	-	-	12.495	12.495	1.700	1.700
BESALCO	3.717	3.717	-	-	3.717	3.717	10.619	10.619
CAP	1.021.626	1.021.626	-	-	1.021.626	1.021.626	380.500	380.500
CENCOSUD	4.012.445	4.012.445	-	-	4.012.445	4.012.445	2.656.000	2.656.000
CONCHATORO	66.758	66.758	-	-	66.758	66.758	58.560	58.560
FORUS	198.600	198.600	-	-	198.600	198.600	75.000	75.000
ENI	49.655	49.655	-	-	49.655	49.655	5.100	5.100
LFL	177.610	177.610	-	-	177.610	177.610	19.000	19.000
TOTAL	5.542.906	5.542.906			5.542.906	5.542.906	3.206.479	3.206.479

20. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Concepto	31/12/2015 M\$	31/12/2014 M\$
a) Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	263.715.757	156.094.780
c) Prima por pagar por préstamos de acciones	2.748	4.064
d) Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	263.718.505	156.098.844

a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no tiene obligaciones de este tipo.

b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra)

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,27%	2.440.275	5.602.033	8.042.308	8.025.776
Personas jurídicas	0,26%	143.750.132	26.770.970	170.521.102	170.347.002
Intermediarios de valores					
Inversionistas Institucionales	0,30%	85.152.347	-	85.152.347	85.177.744
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		231.342.754	32.373.003	263.715.757	263.550.522

Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,27%	3.582.850	8.451.193	12.034.043	12.060.424
Personas jurídicas	0,26%	62.715.824	23.066.555	85.782.379	85.774.908
Intermediarios de valores	0,15%	2.600.185	-	2.600.185	2.598.221
Inversionistas institucionales	0,28%	55.678.173	-	55.678.173	55.718.662
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		124.577.032	31.517.748	156.094.780	156.152.215

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0.30%	-	2.229	2.229
Personas jurídicas	0.10%	-	433	433
Intermediarios de valores	0.30%	-	86	86
Inversionistas institucionales		-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	2.748	2.748

Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0.10%	-	274	274
Intermediarios de valores	0.31%	-	3.790	3.790
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	4.064	4.064

d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no posee otras obligaciones por financiamiento.

21. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Concepto	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
a) Línea de crédito utilizada	1.680.643	-
b) Préstamos bancarios	-	-
c) Otras obligaciones financieras	23.839	141.427
Total	1.704.482	141.427

a) Línea de Crédito Utilizada

Al 31 de diciembre de 2015

Resumen	Monto Autorizado	Monto Utilizado	Tasa de interés	Período
	M\$	M\$		
Banco Bci	20.000.000	1.680.643	0.66%	5 días
Total	20.000.000	1.680.643		

b) Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no ha solicitado préstamos bancarios.

c) Otras obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Resumen	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Sobregiro contable Banco BCI	648	119.195
Sobregiro contable Banco Chile	-	-
Sobregiro contable Banco Citibank	23.191	-
Sobregiro contable Pershing	-	22.232
Total	23.839	141.427

22. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Concepto	31/12/2015 M\$	31/12/2014 M\$
a) Intermediación de operaciones a término	15.558.304	5.099.336
b) Intermediación de operaciones a plazo	119.176.195	101.733.851
Total	134.734.499	106.833.187

a) Intermediación operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	31/12/2015 M\$
Personas naturales	390.936
Personas jurídicas	584.740
Intermediarios de valores	2.695.723
Inversionistas Institucionales	428.604
Partes relacionadas	11.458.301
Total	15.558.304

Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	31/12/2014 M\$
Personas naturales	653.719
Personas jurídicas	230.576
Intermediarios de valores	3.248.695
Inversionistas Institucionales	966.346
Partes relacionadas	-
Total	5.099.336

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$	Total M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.210.484	86.069.506	4.794.004	26.102.201	119.176.195
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	2.210.484	86.069.506	4.794.004	26.102.201	119.176.195

Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Mas de 60 días M\$	Total M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.148.072	71.260.825	5.012.922	23.312.032	101.733.851
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	2.148.072	71.260.825	5.012.922	23.312.032	101.733.851

23. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	31/12/2015 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Intermediarios de valores	581.277
Inversionistas Institucionales	-
Partes relacionadas	-
Total	581.277

Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	31/12/2014 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	237.049
Intermediarios de valores	171.380
Inversionistas Institucionales	-
Partes relacionadas	-
Total	408.429

24. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2015

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Auditoria	Provisión comisiones	Provisión Marketing	Provisión CVA
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-1-2015	173.226	8.384	53.582	10.047	511
Provisiones constituidas	197.987	45.847	352.280	6.709	41.954
Reverso de provisiones	(84.660)	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(122.711)	(54.231)	(357.017)	(10.047)	(31.381)
Total	163.842	-	48.845	6.709	11.084

Movimiento de las Provisiones	Provisión Administración	Provisión contractuales	Provisión Gastos financieros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1-1-2015	161.301	880.000	408.914	1.695.965
Provisiones constituidas	813.343	1.430.263	4.998.070	7.886.453
Reverso de provisiones	-	-	-	(84.660)
Provisiones utilizadas en el año	(906.629)	(1.569.285)	(4.944.203)	(7.995.504)
Total	68.015	740.978	462.781	1.502.254

Al 31 de diciembre de 2014

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Auditoria	Provisión comisiones	Provisión Marketing	Provisión CVA
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-1-2014	112.195	-	29.996	-	-
Provisiones constituidas	187.440	49.389	369.685	60.047	911
Reverso de provisiones	(61.697)	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(64.712)	(41.005)	(346.099)	(50.000)	(400)
Total	173.226	8.384	53.582	10.047	511

Movimiento de las Provisiones	Provisión Administración	Provisión contractuales	Provisión Gastos financieros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1-1-2014	49.236	550.000	527.411	1.268.838
Provisiones constituidas	829.406	999.099	5.423.366	7.919.343
Reverso de provisiones	-	-	-	(61.697)
Provisiones utilizadas en el año	(717.341)	(669.099)	(5.541.863)	(7.430.519)
Total	161.301	880.000	408.914	1.695.965

Conceptos de las provisiones

- i) Provisión de vacaciones: Corresponde a provisión y aplicación de vacaciones del personal.
- ii) Provisión de auditorías: Corresponde a provisiones por concepto de revisión de estados financieros y custodia de valores.
- iii) Provisión de comisiones: Corresponde a provisiones de comisiones efectuadas por canales de ventas.
- iv) Provisión de marketing: Corresponde a provisiones efectuadas por concepto de campañas.
- v) Provisión de C.V.A.: Corresponde a la provisión por ajuste por riesgo de crédito en el valor razonable de los derivados.
- vi) Provisión de administración: Corresponde a provisiones efectuadas por pagos de proveedores.
- vii) Provisiones contractuales: Corresponden provisiones por beneficios contractuales de los empleados.
- viii) Provisión de gastos financieros: Corresponden a los intereses por líneas en moneda nacional y extranjera.

25. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

a) Impuesto por pagar (recuperar)

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	31/12/2015 M\$
Impuestos por cobrar	(526.335)
Impuestos por pagar	109.899
Total Impuesto por cobrar	(416.436)
Detalle concepto	31/12/2015 M\$
Provisión Impuesto a renta	-
IVA Debito por Pagar	55.103
Impuesto Único a los Trabajadores	41.111
Impuesto Segunda Categoría	1.502
Otros impuestos por pagar	12.182
IVA Crédito	(42.592)
Pagos Provisionales Mensuales	(148.440)
Crédito Gastos de Capacitación	(22.175)
Otros impuestos por recuperar	(313.127)
Total Impuesto por cobrar	(416.436)

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	31/12/2014 M\$
Impuestos por cobrar	(408.386)
Impuestos por pagar	285.472
Total Impuesto por cobrar	122.914
Detalle concepto	31/12/2014 M\$
Provisión Impuesto a renta	185.278
IVA Debito por Pagar	51.375
Impuesto Único a los Trabajadores	43.034
Impuesto Segunda Categoría	1.641
Otros impuestos por pagar	4.143
IVA Crédito	(35.477)
Pagos Provisionales Mensuales	(308.995)
Crédito Gastos de Capacitación	(21.373)
Otros impuestos por recuperar	(42.540)
Total Impuesto por cobrar	122.914

d) Impuestos Diferidos:

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	31/12/2015 M\$
Impuesto diferido activo	-
Impuesto diferido pasivo	532.561
Total	532.561

Concepto	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión carteras inversiones	34.659	-
Provisión mayor valor renta variable	-	4.093
Variaciones instrumentos derivados y RF	-	-
Provisión deudores Incobrable	20.289	-
Provisión por vacaciones y bonos al personal	217.157	-
Provisiones varias	-	-
Otros Activos	18.771	3.587
Amortización Intangibles	-	313.465
Mayor valor acciones bolsa de valores	-	502.292
Total Impuestos diferidos	290.876	823.437

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	31/12/2014 M\$
Impuesto diferido activo	-
Impuesto diferido pasivo	501.057
Total	501.057

Concepto	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión carteras inversiones	-	49.727
Provisión mayor valor renta variable	985	-
Variaciones instrumentos derivados y RF	-	-
Provisión deudores Incobrable	17.566	-
Provisión por vacaciones y bonos al personal	236.976	-
Provisiones varias	-	-
Otros Activos	7.358	-
Amortización Intangibles	-	265.922
Mayor valor acciones bolsa de valores	-	448.293
Total Impuestos diferidos	262.885	763.942

e) Detalle de Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	31/12/2015 M\$
Gasto (ingreso) tributario corriente	(266.191)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(22.495)
Total Impuesto a la Renta	(288.686)

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	31/12/2014 M\$
Gasto (ingreso) tributario corriente	185.278
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(40.754)
Total Impuesto a la Renta	144.524

d) Reconciliación de la tasa efectiva:

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	2015 M\$	
Utilidad Financiera antes de impuesto	5.661.409	
	Tasa de impuesto %	Impuesto calculado M\$
Impuesto a la renta	22,5%	1.273.817
Efecto impositivo de diferencias permanentes	(27,60%)	(1.562.503)
Tasa efectiva y gasto por Impuesto a la Renta	(5.10%)	(288.686)

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	2014 M\$	
Utilidad Financiera antes de impuesto	10.127.360	
	Tasa de impuesto %	Impuesto calculado M\$
Impuesto a la renta	21,00%	2.126.746
Efecto impositivo de diferencias permanentes	(19,57%)	(1.982.222)
Tasa efectiva y gasto por Impuesto a la Renta	1,43%	144.524

26. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

El detalle el resultado por líneas de negocio del intermediario:

Al 31 de diciembre de 2015

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		TOTAL
			Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Util.	Pérd.	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Perdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	4.000.809	(350.274)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.650.535
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	395.892	(103.915)	8.045.574	(7.134.598)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.202.953
Renta Fija	-	-	66.773	(324.905)	10.629.962	(8.176.784)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.195.046
Contratos De Recompras	-	-	76.447	(173.159)	12.129.168	-	-	-	27.650	-	6.419.433	(6.626.508)	-	-	-	-	11.853.031
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	4.225.234	-	-	-	-	-	-	-	4.225.234
Derivados	-	-	7.653.321	(6.501.445)	20.835.531	(20.948.587)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.038.820
Prestamos De Acciones	-	-	86.730	(69.034)	864.710	(754.201)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128.205
Adm. De Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia De Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	590.190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	590.190
Compraventa De Moneda Extranjera	-	-	-	-	4.751.368	(1.628.796)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.122.572
Otras	192.429	-	-	-	214.882	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.528.912)	(5.121.601)
Gasto por Financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.789.377)	(9.789.377)
Gastos De Administración Y Comercialización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.383.879)	(9.383.879)
Diferencial De Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.579.603	(8.851.428)	1.728.175
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160.351	-	160.351
Otros Ingresos Y Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133.672	(72.518)	61.154
Impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	288.686	-	288.686
Total	4.783.429	(350.274)	8.279.263	(7.172.458)	57.471.195	(38.642.966)	-	-	4.252.883	-	6.419.433	(6.626.508)	-	-	11.162.312	(33.626.114)	5.950.095

Al 31 de diciembre de 2014

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		TOTAL
			Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	
Intermediación	3.730.602	(312.802)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.417.800
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	365.261	(17.492)	9.135.910	(7.607.712)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.875.967
Renta Fija	-	-	193.938	(122.740)	14.436.367	(6.046.086)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.461.479
Contratos De Recompras	-	-	164.034	(88.475)	11.438.007	-	-	-	20.785	-	5.339.250	(5.284.420)	-	-	-	-	11.589.181
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	5.156.644	-	-	-	-	-	-	-	5.156.644
Derivados	-	-	3.383.067	(4.282.426)	12.773.212	(12.213.266)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(339.413)
Prestamos De Acciones	-	-	66.608	(397.142)	736.306	(775.055)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adm. De Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(369.283)
Custodia De Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	422.004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	422.004
Compraventa De Moneda Extranjera	-	-	-	-	3.353.153	(202.556)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.150.597
Otras	152.932	-	-	-	520.645	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.947.206)	(5.273.629)
Gasto por Financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.145.614)	(9.145.614)
Gastos De Administración Y Comercialización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.231.412)	(9.231.412)
Diferencial De Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.920.659	(6.566.105)	354.554
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	179.435	-	179.435
Otros Ingresos Y Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.050	(175.000)	(120.950)
Impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(144.524)	(144.524)
Total	4.305.538	(312.802)	4.172.908	(4.908.275)	52.393.600	(26.844.675)	-	-	5.177.429	-	5.339.250	(5.284.420)	-	-	7.154.144	(31.209.861)	9.982.836

La descripción de los principales negocios y servicios que realiza BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta propia y de terceros se encuentran descritos en Nota 1.

27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a. Compromisos directos:

La Sociedad al 31 de diciembre de 2015 no mantiene garantías por éste concepto.

b. Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros:

La Sociedad al 31 de diciembre de 2015 no mantiene garantías por éste concepto.

c. Legales:

Al 31 de diciembre de 2015

Demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 entre Inversiones Acson Ltda. – Bci Corredor de Bolsa S.A. y otros. La acción busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A. antes de ser declarada en quiebra por un monto de M\$8.330.443. Con fecha 26 de mayo de 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson Limitada, apelación que, luego de su vista a la causa, fue rechazada en su totalidad por sentencia de fecha 2 de diciembre de 2015, respecto de la cual Inversiones Acson Limitada interpuso con fecha 18 de diciembre del mismo año, un recurso de casación en el fondo, el que pasó favorablemente el primer trámite de admisibilidad realizado por la Corte de Apelaciones de Santiago. Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

Demanda en juicio ordinario laboral ante el 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago, RIT: O-2085-2015, interpuesta con fecha 7 de mayo de 2015 por el Sindicato Nacional de Trabajadores de Empresa Banco de Créditos e Inversiones en contra del Banco BCI, BCI Corredor de Bolsa S.A. y otras 10 empresas. La demanda solicita que se declare que todas las empresas del Grupo BCI sean consideradas como un solo empleador, para efectos laborales, además de solicitar ser sancionado al pago de un monto equivalente a 300 UTM debido al grave daño a los derechos de sindicalización y negociación colectiva. Se realizó la audiencia preparatoria, quedando pendiente la recepción de la prueba testimonial y confesional de las partes. Existe una probabilidad incierta de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

Demanda en juicio ordinario laboral ante el 1° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago, RIT: O-2811-2015, interpuesta con fecha 16 de junio de 2015 por el Sindicato de Trabajadores de la Corporación de Servicios Financieros BCI en contra del Banco BCI, BCI Corredor de Bolsa S.A. y otras 10 empresas. La demanda solicita que se declare que todas las empresas del Grupo BCI sean consideradas como un solo empleador, para efectos laborales, además de solicitar ser sancionado al pago de un monto equivalente a 300 UTM debido al grave daño a los derechos de sindicalización y negociación colectiva. El juicio terminó por avenimiento, donde Banco BCI acordó ciertas condiciones, y respecto de BCI Corredor de Bolsa, el Sindicato demandante se desistió de la demanda de autos. Con fecha 3 de noviembre de 2015 se llegó a un avenimiento entre las partes mediante el cual el demandante se desistió de la acción interpuesta en contra de Bci Corredor de Bolsa y otras 10 empresas.

Demanda de procedimiento ordinario de mayor cuantía ante el 1° juzgado de Letras en lo Civil en La Serena, ROL C-989-2015, interpuesta con fecha 19 de marzo de 2015 entre Jenaro Fredes Dávila y Bci Corredor de Bolsa y Otro. La acción busca declarar la resolución de la transacción celebrada el 14 de junio de 2012 entre el demandante y el co-demandado Banco de Crédito e Inversiones, con indemnización de perjuicios. El monto interpuesto en la demanda es por M\$845.759. Con fecha 10 de julio de 2015, la sociedad interpuso excepciones dilatorias que a la fecha se encuentran pendientes de resolución. Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

d. Custodia de Valores

Al 31 de diciembre 2015

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	645.880.899	178.321.192	-	-	-	-	824.202.091
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	645.880.899	178.321.192	-	-	-	-	824.202.091
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	89,68%	99,08%	-	-	-	-	91,72%

Al 31 de diciembre de 2015

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.589.399	846.662	-	-	-	-	2.436.061
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.589.399	846.662	-	-	-	-	2.436.061
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	82,21%	96,46%	-	-	-	-	87,17%

Al 31 de diciembre de 2014

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	620.201.429	248.709.482	-	-	-	-	868.910.911
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	620.201.429	248.709.482	-	-	-	-	868.910.911
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	90,97%	99,27%	-	-	-	-	93,34%

Al 31 de diciembre de 2014

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.770.722	600.871	-	-	-	-	2.371.593
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.770.722	600.871	-	-	-	-	2.371.593
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	89,65%	89,40%	-	-	-	-	89,59%

Procedimiento en relación al servicio de custodia de valores de terceros:

De acuerdo a Circular N°1.962, del 19 de enero de 2010 BCI Corredor de Bolsa S.A., optó por implementar el procedimiento señalado en el punto 2 de la referida norma, para ello, anualmente, se procederá a contratar a una empresa de auditoria externa para que realice la correspondiente auditoria a los procesos y controles relativos a custodia de valores de terceros.

e. Garantías personales:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Detalle	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Garantía arriendo Francisco Santibáñez Yáñez	463	463
Garantía arriendo Inmob.e Inv. Odgers y Cia	601	601
Garantía arriendo Rentas Inmobiliarias Amanecer S.A.	3.349	3.349
Garantía arriendo Inversiones Nyar II S.A	15.564	15.564
Total	19.977	19.977

f. Garantías por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2015, BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a M\$120.252.062 (al 31 de diciembre 2014 M\$98.795.021).

Al 31 de diciembre de 2015, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por M\$3.594.249 (al 31 de diciembre 2014 M\$2.497.336).

Al 31 de diciembre de 2015, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago M\$245.889

Al 31 de diciembre de 2015, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por M\$70.734 (al 31 de diciembre 2014 M\$60.738).

Al 31 de diciembre de 2015, 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, y cuya valorización asciende a M\$6.162.680 (al 31 de diciembre 2014 M\$11.663.275).

Al 31 de diciembre de 2015, Bci Corredor de Bolsa mantiene boleto de garantía para garantizar contrato SOMA por M\$ 266.142 (al 31 de diciembre 2014 M\$258.585).

Al 31 de diciembre de 2015, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 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 2015 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2016 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.

Al 31 de Diciembre de 2014, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2014 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2015 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2015, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 3106568-2 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2015 hasta el 30 de Noviembre de 2016, con una cobertura de UF 100.000.

Al 31 de diciembre 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° 3105059-6 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2014 hasta el 30 de noviembre de 2015, con una cobertura de UF 100.000.

28. PATRIMONIO

a. Capital

Al 31 de diciembre de 2015

Capital	31/12/2015	
	M\$	
Saldo Inicial al 1/01/2015	4.993.595	
Aumentos de capital	-	
Disminución de capital	-	
Otros	-	
Total	4.993.595	

Total accionistas o socios	2		
Total acciones	2.000	Capital social	4.993.595
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	2.000	Capital pagado	4.993.595

Al 31 de diciembre de 2014

Capital	31/12/2014
	M\$
Saldo Inicial al 1/01/2014	4.993.595
Aumentos de capital	-
Disminución de capital	-
Otros	-
Total	4.993.595

Total accionistas o socios	2		
Total acciones	2.000	Capital social	4.993.595
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	2.000	Capital pagado	4.993.595

b. Reservas

Al 31 de diciembre de 2015

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	1.596.728	(448.293)	1.148.435
Resultados integrales del ejercicio	200.000	(54.000)	146.000
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Otros	-	-	-
Total	1.796.728	(502.293)	1.294.435

Al 31 de diciembre de 2014

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2014	1.596.728	(332.068)	1.264.660
Resultados integrales del ejercicio	-	(116.225)	(116.225)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Otros	-	-	-
Total	1.596.728	(448.293)	1.148.435

c. Resultados Acumulados

Resultados acumulados	31/12/2015
	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2015	74.808.905
Resultado del ejercicio	5.950.095
Dividendos pagados	-
Otros	-
Total	80.759.000

Resultados acumulados	31/12/2014
	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2014	64.848.101
Efecto Oficio Circular N°856 SVS (*)	(22.032)
Resultado del ejercicio	9.982.836
Dividendos pagados	-
Otros	-
Total	74.808.905

(*) Con fecha 17 de octubre de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) , emitió oficio circular N°856, el cual indica que no obstante lo establecido en las normas internacionales de contabilización (IAS) N°12 y sus respectivas interpretaciones, las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducidos por la ley N°20.780, deberán contabilizarse en el ejercicio contra patrimonio.

29. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad ha sido sancionada y multada por la CCLV Contraparte Central S.A.

Sanciones al 31 de diciembre de 2015

Fecha	Referencia	Sanción
24-08-2015	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Carta de Amonestación
04-03-2015	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Carta de Amonestación
05-02-2015	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Carta de Amonestación
05-01-2015	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Carta de Amonestación

Sanciones al 31 de diciembre de 2014

Fecha	Referencia	Sanción
20-11-2014	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Carta de Amonestación
18-08-2014	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Carta de Amonestación
20-03-2014	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Carta de Amonestación

Multas al 31 de diciembre de 2015

Fecha	Referencia	Multa
30-11-2015	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación	-
24-11-2015	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación	50 UF
13-10-2015	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación	50 UF
29-05-2015	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario	18,93 UF
13-04-2015	Anulación de operaciones aceptadas	5 UF
13-02-2015	Anulación de operaciones aceptadas	5 UF

Multas al 31 de diciembre de 2014

Fecha	Referencia	Multa
09-12-2014	Reiteración de cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario	50 UF
03-12-2014	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario	50 UF
27-11-2014	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de verificación	50 UF
18-11-2014	Anulación de operaciones aceptadas	5 UF
25-05-2014	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de verificación	20,3 UF

30. HECHOS RELEVANTES

2015

Mediante hecho esencial de fecha 9 de marzo de 2015, se comunicó que en sesión de Directorio de fecha 26 de febrero de 2015 se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 20 de marzo de 2015.

Con fecha 20 de marzo de 2015 se celebró Junta Ordinaria de Accionistas de BCI Corredor de Bolsa S.A., en donde, entre otras materias, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y se aprobó la designación de los auditores externos para el período 2015 siendo elegida la empresa Deloitte.

Con fecha 10 de abril de 2015, en sesión Extraordinaria de Directorio de Bci Corredor de Bolsa S.A., el Directorio de la Sociedad aceptó la renuncia presentada por el gerente general de la Sociedad, don Patricio Romero Leiva, designando en su reemplazo a don Tomás Flanagan Margozzini. Dicha renuncia y designación producirá efecto a partir del 1° de mayo de 2015.

2014

Mediante hecho esencial de fecha 7 de marzo de 2014, se comunicó que en sesión de Directorio de fecha 27 de febrero de 2014, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 24 de marzo de 2014.

Con fecha 24 de marzo de 2014 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de BCI Corredor de Bolsa S.A., en donde, entre otras materias, se aprobaron los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, se aprobó la designación de los auditores externos para el período 2014 siendo elegida la empresa Deloitte, se procedió a revocar y designar el directorio de la sociedad, quedando conformado por las siguientes personas: José Luis de la Rosa Muñoz (Presidente), Pedro Pablo del Favero Valdés, Ángel Segundo Cabrera Venegas, Roberto Guerrero Valenzuela, Alejandro Alarcón Pérez, Francisco Ugarte Larraín y José Miguel Ried Undurraga.

31. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten los estados financieros de la Sociedad.

* * * * *