

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES S.A.

Estados financieros consolidados intermedios
por el período terminado al 31 de marzo de 2018 y 2017
e informe del auditor independiente

INFORME DE REVISION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Banco de Crédito e Inversiones S.A.

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Banco de Crédito e Inversiones S.A. y filiales (el “Banco”), que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 31 de marzo de 2018, y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados Intermedios

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Otros asuntos en relación con el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2017

Con fecha 30 de enero de 2018, expresamos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del Banco, en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2017, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Junio 12, 2018
Santiago, Chile



Alberto Kulenkampff G.
Socio



Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017



CONTENIDO

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período
Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera	1
Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período	2
Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período	3
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo	5

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

NOTA 1- INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	7
NOTA 2- CAMBIOS CONTABLES	51
NOTA 3- HECHOS RELEVANTES	52
NOTA 4- SEGMENTOS DE NEGOCIOS	58
NOTA 5- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	62
NOTA 6- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	63
NOTA 7- OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	64
NOTA 8- CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	66
NOTA 9- ADEUDADO POR BANCOS	71
NOTA 10- CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	72
NOTA 11- INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	80
NOTA 12- INVERSIONES EN SOCIEDADES	81
NOTA 13- ACTIVOS INTANGIBLES	82
NOTA 14- ACTIVO FIJO	86
NOTA 15- IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	88
NOTA 16- OTROS ACTIVOS	93
NOTA 17- DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	94
NOTA 18- OBLIGACIONES CON BANCOS	95
NOTA 19- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	95
NOTA 20- PROVISIONES	101
NOTA 21- OTROS PASIVOS	103
NOTA 22- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	103
NOTA 23- PATRIMONIO	108
NOTA 24- INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	114
NOTA 25- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	115
NOTA 26- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	115
NOTA 27- RESULTADO DE CAMBIO NETO	116
NOTA 28- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO	117
NOTA 29- REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	119
NOTA 30- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	119
NOTA 31- DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO	120
NOTA 32- OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	121
NOTA 33- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	122
NOTA 34- ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE	134
NOTA 35- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	138
NOTA 36- VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	177
NOTA 37- MONEDA EXTRANJERA	179
NOTA 38- HECHOS POSTERIORES	180

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.933.971	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	5	307.982	259.977
Instrumentos para negociación	6	2.060.371	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	196.879	252.599
Contratos de derivados financieros	8	1.345.687	1.365.738
Adeudado por bancos	9	273.718	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	24.890.140	24.130.419
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.388.763	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	786	800
Inversiones en sociedades	12	150.958	207.718
Intangibles	13	170.686	175.897
Activo fijo	14	266.778	270.291
Impuestos corrientes	15	14.339	14.312
Impuestos diferidos	15	58.913	48.160
Otros activos	16	726.953	753.290
TOTAL ACTIVOS		34.786.924	33.883.396
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	9.355.168	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	5	207.324	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	761.339	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	11.346.424	10.692.346
Contratos de derivados financieros	8	1.505.093	1.479.602
Obligaciones con bancos	18	1.846.007	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	19	5.442.553	5.020.307
Otras obligaciones financieras	19	756.730	679.379
Impuestos corrientes	15	17.511	7.480
Impuestos diferidos	15	1.130	980
Provisiones	20	178.887	274.673
Otros pasivos	21	600.789	733.084
TOTAL PASIVOS		32.018.955	31.155.110
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		2.493.420	2.493.420
Reservas		109	109
Cuentas de valoración		(42.792)	(25.667)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	240.211	-
Utilidad del período/ejercicio	23	109.400	371.403
Menos: provisión para dividendos mínimos	23	(32.820)	(111.421)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		2.767.528	2.727.844
Interés no controlador		441	442
TOTAL PATRIMONIO		2.767.969	2.728.286
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		34.786.924	33.883.396

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOSCONSOLIDADOS DE RESULTADO DEL PERÍODO
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	406.658	365.639
Gastos por intereses y reajustes	24	(170.370)	(144.493)
Ingreso neto por intereses y reajustes		236.288	221.146
Ingresos por comisiones	25	89.689	81.700
Gastos por comisiones	25	(21.158)	(19.444)
Ingreso neto por comisiones		68.531	62.256
Utilidad neta de operaciones financieras	26	4.721	27.748
Utilidad de cambio neta	27	53.058	16.635
Otros ingresos operacionales	32	9.905	11.941
Total ingresos operacionales		372.503	339.726
Provisiones por riesgo de crédito	28	(57.759)	(62.903)
INGRESO OPERACIONAL NETO		314.744	276.823
Remuneraciones y gastos del personal	29	(115.125)	(99.157)
Gastos de administración	30	(59.674)	(56.338)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(15.210)	(14.364)
Deterioro	31	(91)	(26)
Otros gastos operacionales	32	(10.140)	(7.374)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(200.240)	(177.259)
RESULTADO OPERACIONAL		114.504	99.564
Resultado por inversiones en sociedades	12	23.091	103.223
Resultado antes de impuesto a la renta		137.595	202.787
Impuesto a la renta	15	(28.183)	(61.931)
Resultado de operaciones continuas		109.412	140.856
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		109.412	140.856
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		109.400	140.843
Interés no controlador		12	13
Total		109.412	140.856
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$876	\$1.140
Utilidad diluida		\$876	\$1.140

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		109.412	140.856
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
(Pérdida)utilidad neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(7.876)	9.571
Pérdida neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(5.291)	(8.381)
Pérdida ajuste acumulado por diferencia de conversión		(7.486)	(15.459)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(20.653)	(14.269)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	3.528	3.037
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(17.125)	(11.232)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(17.125)	(11.232)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO CONSOLIDADO		92.287	129.624
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		92.275	129.611
Interés no controlador		12	13
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$739	\$1.049
Utilidad diluida		\$739	\$1.049

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Cuentas de valoración						Utilidades				Patrimonio total			
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del período	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2018	2.493.420	109	6.795	(9.039)	(23.191)	(232)	(25.667)	-	371.403	(111.421)	259.982	2.727.844	442	2.728.286
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	371.403	(371.403)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(131.192)	-	111.421	(19.771)	(19.771)	-	(19.771)
Otros resultados integrales	-	-	(7.876)	(5.291)	(7.486)	3.528	(17.125)	-	-	-	-	(17.125)	(13)	(17.138)
Utilidad del período 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	109.400	-	109.400	109.400	12	109.412
Provisión dividendos mínimos 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.820)	(32.820)	(32.820)	-	(32.820)
Al 31 de marzo de 2018	2.493.420	109	(1.081)	(14.330)	(30.677)	3.296	(42.792)	240.211	109.400	(32.820)	316.791	2.767.528	441	2.767.969
Al 1 de enero de 2017	2.276.820	109	170	(16.678)	18.450	1.314	3.256	-	340.121	(102.049)	238.072	2.518.257	420	2.518.677
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	340.121	(340.121)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(123.564)	-	102.049	(21.515)	(21.515)	-	(21.515)
Capitalización de reservas	216.600	-	-	-	-	-	-	(216.557)	-	-	(216.557)	43	(43)	-
Otros resultados integrales	-	-	9.571	(8.381)	(15.459)	3.037	(11.232)	-	-	-	-	(11.232)	98	(11.134)
Utilidad del período 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	140.843	-	140.843	140.843	13	140.856
Provisión dividendos mínimos 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42.257)	(42.257)	(42.257)	-	(42.257)
Al 31 de marzo de 2017	2.493.420	109	9.741	(25.059)	2.991	4.351	(7.976)	-	140.843	(42.257)	98.586	2.584.139	488	2.584.627

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO ANTES DE IMPUESTOS		137.595	202.787
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	15.210	14.364
Deterioros	31	91	26
Provisiones por riesgo de crédito		69.618	72.782
Provisiones por bienes recibidos en pago		-	15
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(3.781)	(1.313)
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(23.091)	(103.223)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(434)	(186)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(318)	(7.020)
Pérdida en venta de activo fijo	32	-	6
Castigo de activos recibidos en pago	32	937	630
Ingreso neto por intereses y reajustes		(236.288)	(221.146)
Ingreso neto por comisiones		(68.531)	(62.256)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		69.306	73.194
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		(94.912)	10.504
Aumento en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(793.408)	(140.430)
Disminución (Aumento) de inversiones		258.673	(39.016)
Aumento de otras obligaciones a la vista		(193.202)	286.909
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(123.578)	(156.252)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		653.093	(152.976)
(Aumento) disminución de obligaciones con bancos		79.468	(113.077)
(Aumento) disminución de otras obligaciones financieras		69.606	(129.845)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		141.997	-
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(141.401)	(1.959)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		1.400.782	1.256.069
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(1.370.178)	(1.353.419)
Impuesto a la renta	15	(28.183)	(61.931)
Intereses y reajustes percibidos		380.460	362.816
Intereses y reajustes pagados		(104.522)	(111.328)
Comisiones percibidas	25	89.689	81.700
Comisiones pagadas	25	(21.158)	(19.444)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		163.540	(313.019)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de activo fijo	14	(6.392)	(12.817)
Ventas de activo fijo		1	15.661
Inversión en sociedades	12	-	(16.547)
Adquisiciones de activos intangibles	13	(10.099)	(11.123)
Venta de inversiones en sociedades	12	74.083	31.825
Dividendos recibidos por inversiones	12	4.989	455
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1	400
Aumento(disminución) neto de otros activos y pasivos		(91.706)	37.940
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		(29.123)	45.794
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(929)	(1.180)
Emisión de bonos		324.241	160.510
Rescate de bonos		(21.369)	-
Aumento de capital	23	-	-
Dividendos pagados	23	(131.192)	(123.564)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		170.751	35.766
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO		(38.132)	(202.602)
EFEECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		343.300	(28.857)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.885.573	1.808.175
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	2.190.741	1.576.716

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

Conciliación de provisiones para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo

	Nota	<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo		69.618	72.782
Recuperación de créditos castigados		<u>(11.859)</u>	<u>(9.879)</u>
Gasto provisiones por riesgo de crédito	28	<u>57.759</u>	<u>62.903</u>

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACIÓN GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la Sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite, estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresa, banca privada y servicios de administración de activos.

b) Bases de preparación de los estados financieros

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

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco al 31 de marzo de 2018 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 12 de junio de 2018.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

c) Entidades controladas (filiales)

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (filiales). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

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

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

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

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera. Su participación en las utilidades del período es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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

i. Entidades controladas por el Banco:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2018	2017	2018	2017
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries	100,00	100,00	-	-

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

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

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

BCI Asesoría Financiera S.A. fue constituida como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 23 de octubre de 1992. Su objeto social es asesorar en el estudio, análisis, evaluación y búsqueda de fuentes

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

alternativas de financiamiento, en la reestructuración de pasivos, en las negociaciones para adquirir, capitalizar, vender o fusionar empresas, en la emisión y colocación de bonos y debentures, y en la colocación de fondos en el mercado de capitales.

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

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

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

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013, y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013. Entró en operaciones el 1 de marzo de 2016.

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

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries sociedad matriz de CNB, adquirida en 2015. CNB es una institución financiera bancaria establecida en 1946 con sede en la ciudad de Miami, que ofrece una amplia gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo a más de 22.000 clientes, con 26 sucursales distribuidas en cuatro condados de Florida. Asimismo durante el 2017 fue aprobada por la SBIF la operación de transacciones de Leasing a través de una nueva filial de CNB, esta aprobación fue otorgada con fecha de 10 de marzo de 2017 mediante la carta N° 02751 del organismo regulador. La nueva filial de CNB es una corporación que inició sus operaciones el 28 de junio de 2017 y su nombre es City National Capital Finance, Inc. (CNCF).

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2018	2017	2018	2017
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	40,00	40,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (1)	EE	EE	EE	EE

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

d) Entidades asociadas

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

Las siguientes entidades son consideradas “Entidades asociadas”:

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	13,61
Combanc S.A.	10,33	10,33
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03

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

e) Inversiones en otras sociedades

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

El Banco al 31 de marzo de 2018 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, BLADEX, CREDICORP LTD. y otras.

El Banco posee 1,27% de participación sobre Credicorp LTD., la que a partir del mes de marzo de 2017 se lleva a costo histórico, clasificándose en este ítem, ver nota 3 hechos relevantes.

El Banco al 31 de diciembre de 2017 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, BLADEX, CREDICORP LTD. y otras.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

f) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los Estados Financieros del Banco y filiales al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, y por los períodos terminados en esas fechas.

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

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial son eliminadas de la inversión en la medida del interés del Banco en estas sociedades.

La conversión de los estados financieros de las sociedades con moneda funcional distinta del peso chileno se realiza del siguiente modo:

- a. Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros.
- b. Las partidas del estado de resultado integral utilizando el tipo de cambio promedio del período(a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos de cambios existentes en las fechas de las transacciones, en cuyo caso se utiliza el tipo de cambio de la fecha de cada transacción).
- c. El patrimonio se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición o aprobación, y al tipo de cambio medio a la fecha de generación para el caso de los resultados acumulados.
- d. Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran en el rubro "Utilidad(pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión" dentro del Estado Intermedio Consolidado de Otro Resultado Integral del Período.

g) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período, Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período y de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

h) Moneda funcional

El Banco ha determinado como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno (\$). Así como todas las entidades del grupo, excepto por las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. las que han determinado el dólar estadounidense como su moneda funcional.

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

i) Transacciones en moneda extranjera

Los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran “moneda extranjera”. Las transacciones que realiza cada entidad en una moneda distinta de su moneda funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el período, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra vigente a la fecha de cobro o pago se registran como diferencias de cambio en el Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Asimismo, al cierre de cada período, la conversión de los saldos a cobrar o a pagar en una moneda distinta de la funcional de cada entidad, se realiza al tipo de cambio de cierre.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neta” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos.

j) Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

- (i) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidas las transacciones con otros componentes de la misma entidad);
- (ii) cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y
- (iii) en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Estas unidades de negocios entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

k) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

ii. Activos y pasivos medidos a valor razonable

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

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

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo es determinado en base a datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como nivel

3. En nota 34 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

iii. Activos y pasivos valorados al costo de adquisición

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

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

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios setraspasan sustancialmente a terceros, como es el caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

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

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

l) Instrumentos de inversión

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

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

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

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

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

m) Instrumentos de negociación

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

n) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

o) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

El ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA) tiene por objetivo determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor del derivado libre de riesgo de contraparte (equivalente al derivado original pero sin riesgo de default de alguna de las partes) y el valor del derivado riesgoso (que corresponde al derivado original, el cual tiene un riesgo inherente) que considera la posibilidad del incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte.

El ajuste de valorización por la existencia del spread bid-offer en los mercados de instrumentos financieros que se aplica a todos los instrumentos financieros que son reconocidos a su valor de mercado tanto en condiciones de mercado normales como en condiciones de stress financiero, se basa en las mejores prácticas, las recomendaciones del Comité de Basilea y en las exigencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y del Banco Central de Chile.

Para poder realizar el ajuste bid-offer a la valorización de los instrumentos financieros pertenecientes a las carteras propias del Banco de Crédito e Inversiones, se estableció la siguiente metodología:

- i. Definir condición de market makers o cliente del Banco

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

ii. Condición de market makers

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

iii. Condición de cliente

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

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

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

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

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

La norma IAS 39, establece que para aplicar contabilidad de cobertura, debe cumplir las siguientes condiciones:

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

La partida cubierta es la inversión inicial realizada por la adquisición de CNB and Subsidiaries.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

q) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing:

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

ii. Operaciones de factoring:

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

r) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

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

i. Provisiones por evaluación individual:

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

- Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

- Cartera en incumplimiento:

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

ii. Provisiones por evaluación grupal:

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

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

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

a. Comerciales grupales:

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

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

b. Créditos de consumo:

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

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada cliente. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente, destacando: morosidades (internas

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

y/o externas), nivel de endeudamiento, cartera en incumplimiento, renegociación, antigüedad del cliente, sobregiros no pactados, protestos, entre otras.

c. Hipotecarios de vivienda:

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

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

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
Tramo PVG	Concepto	Días de mora al cierre de mes				Cartera en incumplimiento
		Al día	1-29	30-59	60-89	
PVG ≤ 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40% < PVG ≤ 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100,0000
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80% < PVG ≤ 90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

Donde:

PI= Probabilidad de incumplimiento

PDI= Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

PVG= Capital insoluto del préstamo/valor de la garantía hipotecaria

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el Banco y que uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

iii. Castigo de colocaciones:

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

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

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período como recuperaciones de créditos castigados.

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

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

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

iv. Recuperación de colocaciones castigadas:

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

s) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

t) Deterioro

I. Activos financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

i. Ingreso a cartera deteriorada:

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

Condiciones de salida

- Caso individual: por haber mejorado su clasificación de riesgo por sobre categoría B3 de la clasificación individual.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos seis meses.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los seis primeros vencimientos, pactados en la operación comercial renegociada.
 - Estar al día en su pago de capital e intereses.
 - No debe tener otra operación en cartera deteriorada.
 - No debe registrar morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

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

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

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

- Monto a suspender:

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

- Fecha de suspensión:

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

II. Activos no financieros:

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

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

u) Activos intangibles

Software

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

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

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

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

Intangibles originados en combinación de negocios

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Según la norma IFRS 3 “Combinaciones de negocios”, se determinaron en forma preliminar los valores que se expusieron al 31 de diciembre de 2015, pudiendo ser ajustados hasta un año plazo desde la fecha de adquisición.

Los intangibles amortizables reconocieron su porción de amortización sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada.

Los intangibles con vida útil indefinida, anualmente están sujetos a revisión por deterioro. Al respecto y, de acuerdo con la normativa SBIF del Compendio de Normas Contables, Capítulo A2 número 7, dos consultores independientes del Banco y distintos de los auditores externos procedieron a revisar durante el ejercicio 2017 los fundamentos de su valorización. Este trabajo se realizó inicialmente en una fecha intermedia, al 30 de junio de 2017, y posteriormente se realizó una actualización del mismo al 31 de diciembre de 2017.

Goodwill

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

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

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

v) Combinaciones de negocios

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

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

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

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la norma IAS 12 Impuestos a la renta y la norma IAS 19, respectivamente;

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la norma IFRS 2 en la fecha de adquisición; y
- los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la norma IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

El goodwill se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquiriente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una reevaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquiriente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos.

Las participaciones no controladoras que son participaciones en la propiedad actuales y que otorgan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en el caso de liquidación se pueden medir inicialmente, ya sea al valor razonable o bien a la parte proporcional, de las participaciones no controladoras, de los importes reconocidos sobre los activos netos identificables de la adquirida. La elección de la base de medición se hace sobre la base de transacción por transacción.

Los ajustes del ejercicio de remediación, son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “ejercicio de medición” (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición.

w) Activo fijo

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, son las siguientes:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3 - 6 años	3 - 6 años

x) Bienes recibidos en pago

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

y) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal:

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

ii. Beneficios a corto plazo:

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

iii. Indemnización por años de servicio:

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

z) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo:

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ii. Arrendamiento financiero:

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

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

aa) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

ab) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

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

i. Provisiones adicionales:

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

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

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal:

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

ac) Uso de estimaciones y juicios

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

- Provisiones por riesgo crédito (notas 9,10 y 28).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (nota 31).
- Valoración de instrumentos financieros (notas 6,8 y 11).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 13 y 14).
- Utilización de pérdidas tributarias (nota 15).
- Contingencias y compromisos (nota 22).

ad) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco determina el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada período, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco ha reconocido activos y pasivos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan en el estado de situación financiera, si se tiene el derecho legalmente exigible de compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes, y sólo si estos impuestos diferidos se relacionan con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal.

En virtud de lo dispuesto en la ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, modificada por la ley 20.899 publicada en el Diario Oficial de fecha 8 de febrero de 2016, el Banco a partir del año comercial 2018 deberá aplicar una tasa permanente del 27% por concepto de impuesto de Primera Categoría. Asimismo y en forma transitoria el Banco aplicó una tasa del 24% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2016 y se aplicó el 25,5% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2017. A fines del año 2017 se publicó la ley de reforma fiscal en Estados Unidos, la cual rebajó la tasa de impuesto federal de 35% a 21%, producto de ello, las filiales domiciliadas en dicho país recalcularon sus activos por impuestos diferidos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ae) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

af) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

ag) Ganancias por acción

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

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

ah) Operaciones de acopio y Patrimonio Separado N°27 realizados por la Filial BCI Securitizadora S.A.

i) Operaciones de acopio:

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la Filial BCI Securitizadora S.A., al 31 de marzo de 2018, mantiene un saldo de MM\$23.820 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Aclaraciones a NIIF 15, ingresos precedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF9 Instrumentos financieros con NIIF 4 Contratos de seguro (enmienda a NIIF4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a NIC 40)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

Aclaraciones a NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes

El IASB emitió aclaraciones a la NIIF 15 en relación con ingresos procedentes de contratos con clientes.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

La Administración del Banco efectuó una evaluación por la aplicación de esta normativa y concluyó que no tiene efectos en los Estados Financieros Intermedios Consolidados. Asimismo, con fecha 27 de diciembre de 2017 se envió una carta a la SBIF con estas conclusiones.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

La Administración del Banco en conformidad con lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta Norma, sino que será adoptada en los Estados Financieros Consolidados del Banco una vez que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorice su aplicación.

Transferencias de propiedades de inversión (Enmiendas a NIC 40)

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

Las enmiendas a la NIC 40 Propiedades de Inversión son:

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Mejoras anuales ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a NIIF 1 y NIC 28, las cuales no son todavía de aplicación obligatoria. Las mejoras anuales también incluyen modificaciones a la NIIF 12.

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

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

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

NIIF 9, Instrumentos financieros

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Los requerimientos clave de NIIF 9 son los siguientes:

Clasificación y Medición:

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que dan lugar a intereses y flujos de efectivo principales solamente y que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos financieros para cobrar los flujos de efectivo que se miden al costo amortizado.
- **Valor razonable a través de otro resultado integral:** Activos financieros que dan lugar a intereses y flujos de efectivo principales solamente y que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo se logra al mantener activos financieros para cobrar su flujo de efectivo y venderlos, se miden a valor razonable a través de otro ingreso integral
- **Valor razonable a través de ganancias y pérdidas:** Otros activos financieros se miden a valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

En el reconocimiento inicial, cualquier activo financiero puede ser designado irrevocablemente como medido al valor razonable con cambios en resultado, si tal designación elimina una inconsistencia de medición o reconocimiento.

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

Contabilidad de Coberturas: los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura.

Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de ‘relación económica’. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

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

La Administración del Banco en conformidad con lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta Norma, sino que será adoptada en los Estados Financieros

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Intermedios Consolidados del Banco una vez que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorice su aplicación.

NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes

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

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

Paso 1: identificar el contrato con el cliente;

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

Paso 3: determinar el precio de la transacción;

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

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

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

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

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

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

La Administración del Banco ha evaluado el impacto de la aplicación de esta normativa y concluyó que no tendrá efectos en los Estados Financieros Intermedios Consolidados. Así mismo, con fecha 27 de diciembre de 2017, el Banco informó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras estas conclusiones.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió la CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago". La CINIIF 22 establece como determinar la 'fecha de la transacción' para propósitos de determinar el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la consideración por ese ítem ha sido pagada o recibida por adelantado en una moneda extranjera lo cual resulta en el reconocimiento de un activo no monetario y un pasivo no monetario (por ejemplo, un depósito no reembolsable o ingresos diferidos).

La interpretación especifica que la fecha de la transacción, es la fecha en la cual la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que se origina del pago o recibo por anticipado de la consideración. Si hay múltiples pagos o recibos por adelantado, la interpretación requiere que una entidad determine la fecha de la transacción para cada pago o recibo por anticipado de la consideración.

CINIIF 22 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden aplicar la interpretación, ya sea, prospectiva o retrospectivamente. Se establecen consideraciones transicionales específicas para la aplicación prospectiva.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva interpretación no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, Contratos de seguro	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Características de prepago con compensación negativa (enmienda a NIIF9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos(enmiendas a NIC28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF3, NIIF11, NIC12 y NIC23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19.)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificación a las referencias al marco conceptual en las normas NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

NIIF 16, Arrendamientos

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

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

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro (sujeto a ciertas excepciones), ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros. Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre

la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

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

La Administración del Banco ha evaluado el impacto de la aplicación de esta normativa y envió un informe con sus conclusiones a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) con fecha 26 de Enero de 2018. Este informe se preparó de acuerdo a instrucciones de la SBIF y dada la activación de los contratos de arriendo los índices de Patrimonio Efectivo dividido por los Activos Ponderados por Riesgo disminuye de 13,57% a 13,44 y el índice de Capital Básico dividido por los Activos Total disminuye de 7,78 a 7,73%.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

NIIF 17, Contratos de seguro

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

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

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

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

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

La Administración del Banco estima que esta nueva normativa no tendrá impacto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, dado que nuestra que las sociedades que están en el radio de consolidación no emiten contratos de seguros.

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

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

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios),

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

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

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

Características de prepago con compensación negativa (Enmiendas a NIIF 9)

En octubre de 2017, el IASB publicó “Características de Prepago con Compensación Negativa (Enmiendas NIIF 9) para abordar temas relacionados con la clasificación de ciertos específicos activos financieros prepagables bajo NIIF 9, modificando los requerimientos existentes en NIIF9 con respecto a derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocio, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) incluso en el caso de pagos con compensación negativa.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada de manera que las entidades puedan aplicar las modificaciones junto con la aplicación inicial de NIIF 9.

La Administración del Banco en conformidad con lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará de forma anticipada esta Norma, sino que será adoptada en los Estados Financieros Consolidados del Banco una vez que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorice su aplicación.

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28) para aclarar que las entidades apliquen NIIF 9 a aquellas participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forman parte de una inversión neta en la asociada o negocio conjunto, pero para la cual no se aplica el método de la participación.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

Mejoras anuales Ciclo 2015-2017

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a las siguientes normas:

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

NIIF 3 y NIIF 11: las modificaciones a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, debe remedir la participación previamente mantenida en ese negocio. Las modificaciones a NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en ese negocio.

NIC 12 : las modificaciones aclaran que todas las consecuencias relacionadas con el impuesto a las ganancias de dividendos (es decir, distribución de utilidades) deberán ser reconocidas en pérdidas o ganancias, independientemente de cómo se originaron los impuestos.

NIC 23 : las modificaciones aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula a la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

Las enmiendas a NIIF 3 y NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 son todas efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre Tratamiento de Impuestos a las Ganancias". La interpretación establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

- (i) determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- (ii) evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaración de impuestos:
 - a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
 - b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas nuevas normas no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

aj) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

- i) Circular N° 3.621, el 15 de marzo de 2017 la SBIF emitió Circular relacionada con los Capítulos B1 y C3 del Compendio de Normas Contables. Complementa instrucciones para el registro contable y determinación de provisiones de los créditos garantizados por el Fondo de Garantía de infraestructura escolar, estipulados en la Ley N° 20.845.
- ii) Circular N°3.627, con fecha 28 de noviembre de 2017 la SBIF actualizó los capítulos 1-7 y 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas en relación con las transferencias electrónicas de información y fondos y con las inversiones en sociedades en el país.
- iii) Circular N°3.628, con fecha 28 de noviembre de 2017 la SBIF actualizó la normativa relativa a emisión de tarjetas de pago implementando el nuevo Capítulo 8-41 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- iv) Circular N°3.629, con fecha 27 de diciembre de 2017 la SBIF complementó instrucciones relativas a la externalización de servicios y contratación de servicios en la nube actualizando el Capítulo 20-7 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- v) Circular N°3.630, con fecha 27 de diciembre de 2017 la SBIF informó la aplicación de reajustes a créditos adquiridos de la Asociación Nacional de Ahorro y Préstamos actualizando el Capítulo 7-1 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- vi) Circular N°3.634, con fecha 9 de marzo de 2018 la SBIF emite nuevas normativas para el computo de activos ponderados por riesgo, equivalente de créditos y límites de crédito aplicables a instrumentos derivados compensados y liquidados por una Entidad de Contraparte Central, actualizando los Capítulos 12-1 y 12-3 de la Recopilación Actualizada de Normas. La aplicación de estas instrucciones se debe efectuar a más tardar al 30 de junio de 2018.

La Administración del Banco se encuentra en proceso de implementación de la Circular N°3.634 y hasta este momento no se tiene evaluado el posible impacto de ésta, las otras circulares emitidas en el período 2018 , se han implementado sin tener efecto en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2018.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

El Banco adoptó, por primera vez la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (Ver nota 1 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados), no existiendo efectos patrimoniales producto de su aplicación, por lo tanto, la información revelada al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2017 no ha sido reexpresada en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES, CONTINUACIÓN

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2018, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Adquisiciones

- Acuerdo de fusión entre City National Bank y TotalBank

En sesión ordinaria de Directorio de Banco de Crédito e Inversiones de fecha 28 de noviembre de 2017, se aprobó por unanimidad de los directores del Banco, autorizar la suscripción del “Acuerdo de Fusión” entre City National Bank (“CNB”), Filial del Banco, constituida y vigente bajo las leyes del Estado de Florida en Estados Unidos de América y TotalBank, banco estatal constituido y vigente bajo las leyes de Estado de Florida en Estados Unidos de América, el cual es filial del Banco Popular Español S.A. (“Banco Popular”).

En virtud de la Transacción, CNB adquirirá la totalidad de las acciones emitidas por TotalBank, pasando a ser CNB la sociedad absorbente y continuadora legal de dicho banco, recibiendo el Banco Popular Español S.A., filial del Grupo Santander S.A. en España, la cantidad de US\$528.075.000 a cambio de participación accionaria en TotalBank, no continuando el Banco Popular como accionista de dicho banco. Como es usual en este tipo de operaciones, el precio pagadero al Banco Popular se encuentra sujeto a eventuales ajustes menores entre la fecha de firma y la fecha de cierre de la transacción.

El acuerdo de fusión contempla, entre otros términos y condiciones habituales en operaciones de esta naturaleza, que el cierre de la transacción está sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias de las autoridades competentes tanto en Chile, España y EEUU.

TotalBank es un banco líder minorista y comercial integral del lado Sur del Estado de Florida que presenta al 30 de septiembre de 2017 activos totales por US\$3.042 millones, préstamos por US\$2.170 millones y depósitos por US\$2.181 millones, además cuenta con 18 sucursales ubicadas convenientemente en todo el condado de Miami-Dade. Con sede principal en Miami, haprestado servicio al Estado Sur de Florida durante más de 40 años, ofreciendo una amplia gama de servicios financieros tanto a nivel local como internacional a corporaciones, pequeñas empresas y particulares.

Esta transacción será financiada en parte con recursos propios del Banco y de su Filial CNB, y en parte a través de una emisión de acciones comunes de pago de tal modo de mantener en lo esencial los índices de capital actuales.

De acuerdo a una primera estimación, el cierre de esta transacción podría tener lugar dentro del segundo semestre de 2018.

- Contrato de compraventa entre Walmart Chile S.A. y Banco de Crédito e Inversiones S.A.

En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 12 de diciembre de 2017, fue aprobado por la unanimidad de los directores la suscripción del acuerdo entre Walmart Chile S.A. e Inversiones y Rentas Presto Limitada, como vendedoras y de Banco de Crédito e Inversiones y BCI Corredor de Bolsa S.A., como compradores, referido ala compraventa de acciones y de derechos sociales del ciento por ciento de las acciones y derechos de las compañías que se indican a continuación :

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

- i) Líder Corredor de Seguros y Gestión Financiera Limitada
- ii) Operadora de Tarjetas Líder Servicios Financieros Limitada
- iii) Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A.
- iv) Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada
- v) Servicios y Cobranza Limitada

Esta transacción involucra un precio total de MM\$92.014, en base a los estados financieros de junio de 2017 y que se ajustará según la información contable al cierre de la transacción, la cual aún se encuentra en proceso.

Al 30 de septiembre de 2017, las mencionadas sociedades registraban colocaciones brutas por MM\$516.013. La compraventa de las acciones y la cesión de los derechos sociales, así como otros contratos que se celebraron o acordaron entre las mismas partes, entre los cuales se cuenta un acuerdo de cooperación comercial para el desarrollo del retail financiero, están sujetos a que se reciban las autorizaciones correspondientes de la Fiscalía Nacional Económica y de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Se estima que la transacción podría ser materializada durante el segundo semestre de 2018.

b) Reforma tributaria aprobada en Congreso de los Estados Unidos de Norteamérica

En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 26 de diciembre de 2017, se tomó conocimiento que, de conformidad con la reforma tributaria aprobada en el Congreso de los Estados Unidos de Norteamérica, que entró en vigencia a contar del 1° de enero de 2018, -entre otros aspectos- se aprobó una disminución en la tasa del impuesto federal a las empresas desde un 35% a un 21%.

Esta norma tendría un efecto favorable de largo plazo para nuestros resultados, dada la importancia a nivel consolidado de nuestras filiales y sucursal en los Estados Unidos de Norteamérica. A septiembre de 2017 City National Bank of Florida y BCI Miami Branch, representaban un 23,2% de nuestros activos, y estimamos que de obtenerse las aprobaciones pertinentes para la perfección del acuerdo de adquisición de TotalBank, los activos en el exterior se encontrarían en niveles de un 27,4%.

De conformidad con las normas contables e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el cambio de tasa anteriormente mencionado quedó reflejado en forma inmediata en los estados financieros de las instituciones financieras chilenas con operaciones en Estados Unidos de Norteamérica.

La señalada reforma impositiva, presenta los siguientes efectos:

- a) Efecto negativo en resultados de US\$40 millones, por una sola vez en los estados financieros del año 2017, originado por el recálculo del activo por impuestos diferidos en base a la nueva tasa del 21%
- b) Durante el primer trimestre de 2018 se comprobó el efecto de mayor utilidad producto del menor impuesto establecido por la reforma en los Estados Unidos de América. Dada la baja de tasa, las Filiales presentaron un mayor utilidad neta de aproximadamente 18% por el efecto de la baja de tasa.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

Este efecto no es comparativo dado que la nueva tasa solo comenzó a regir a partir del 1° de Enero de 2018.

c) Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2018 no se han realizado emisiones ni colocaciones de bonos subordinados.
- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de emisión	Unidad de fomento	Tasa Contractual	Fecha de vencimiento
SERIE_D1	01.11.2017	3.000.000	2,00%	01.11.2023
SERIE_D2	01.11.2017	3.000.000	2,00%	01.11.2025
SERIE_D3	01.11.2017	3.000.000	2,00%	01.11.2028
SERIE_D4	01.11.2017	3.000.000	2,00%	01.11.2029

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en Pesos:

Serie	Fecha de emisión	Pesos chilenos	Tasa	Fecha de vencimiento
BBCIE-1117	01.11.2017	100.000.000.000	4,00%	01.11.2022

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Unidad de fomento	TIR anual	Fecha de vencimiento
SERIE_C3	03.01.2018	3.000.000	2,28%	01.07.2025
SERIE_B1	24.01.2018	300.000	1,79%	01.05.2022
SERIE_D2	13.02.2018	1.000.000	1,84%	01.11.2025
SERIE_D4	20.02.2018	3.000.000	2,45%	01.11.2029
SERIE_D3	21.02.2018	3.000.000	2,34%	01.11.2028
SERIE_D1	27.03.2018	3.000.000	1,84%	01.11.2023

d) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de marzo de 2018, se aprobó :

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2017, ascendente a \$371.403.139.300(MM\$371.403), de la siguiente forma:
 - Repartir un dividendo de \$1.050por acción entre el total de 124.944.872 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que implica destinar a este propósito la suma de \$131.192.115.600 (MM\$ 131.192), esto es, el 35,32% de las utilidades del Banco, y;
 - destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, a utilidades retenidas de ejercicios anteriores, esto es, la suma de \$ 240.211.023.700(MM\$240.211).

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018, se aprobó:

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

- Capitalizar las reservas provenientes de utilidades por \$240.211.023.700(MM\$240.211) de la siguiente forma:

-La suma de \$54.509.736.661 (MM\$54.510) mediante la emisión de 1.290.178 acciones liberadas de pago sin valor nominal.

-La suma de \$185.701.287.039 (MM\$185.701) sin emisión de acciones.

El capital suscrito y pagado del Banco ascendería a la suma de \$2.733.631.079.547 (MM\$2.733.631) dividido en 126.235.050 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal. Esta capitalización está sujeta a la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, reflejándose en nuestros Estados Financieros Intermedios Consolidados en las Utilidades Retenidas.

e) Aumento de capital

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018, se acordó aumentar el capital social en la suma de \$340.000.000.000 (MM\$340.000), mediante la emisión de 8.047.379 acciones de pago, sin valor nominal, aún no se informa fecha para esta operación.

f) Discontinuación método de la participación inversión en sociedades

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

El 25 de enero de 2017 el Banco dejó de mantener un director en esta sociedad, con lo cual perdió su carácter de ejercer influencia significativa. De acuerdo con lo establecido por la NIC 28 párrafo 22, al perder su carácter de ejercer influencia significativa, el Banco debe discontinuar la aplicación del método de la participación del VP, medir en ese momento la participación a su valor razonable y reconocer en resultados del período la diferencia entre dicho valor razonable y el importe en libros a la fecha en que se interrumpió el método de la participación proporcional, generándose una utilidad de MM\$87.060 por aquella diferencia.

Además y de acuerdo a lo señalado en párrafo 23 de la NIC 28, el Banco reclasificó desde la cuenta de reserva de conversión en patrimonio a resultados del período la suma de MM\$14.846, que correspondía al ajuste acumulado de conversión sobre dicha inversión.

Al 31 de diciembre de 2017 se reconoce un impuesto diferido de MM\$38.612, producto de la diferencia entre el valor tributario y financiero de la inversión.

De acuerdo con lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la SBIF (Capítulo C-3), una vez realizados los ajustes señalados en los párrafos anteriores, esta inversión quedará clasificada como una "Inversión de carácter permanente minoritaria en sociedades en el exterior" a costo histórico, que corresponde al valor de mercado al momento de discontinuar el método de la participación (VP). A partir de

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

este instante, el Banco reconocerá ingresos por esta inversión sólo por los dividendos que se perciban. De igual forma, quedará sujeta a ajuste por deterioro lo que se evaluará anualmente. De acuerdo a NIC 36 párrafo 8, “el valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable”, es decir, se entenderá por deterioro cuando el valor de mercado es menor al valor libro del activo.

g) Canje acciones recibo en BCI Corredor de Bolsa S.A.

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

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 ocurrido, 08 de julio de 2016 en la Bolsa de Comercio de Santiago y 20 de julio de 2016 en la Bolsa Electrónica de Chile.

h) Cambio de Director

En sesión del Directorio del día 30 de enero de 2018, se toma conocimiento de la renuncia presentada por el señor Juan Ignacio Lagos Contardo a su cargo de Director del Banco, y designó en su reemplazo, al señor Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel, quien asumió sus funciones a contar del 31 de enero del año 2018.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

Conforme a la norma IFRS 8, el Banco ha agregado los segmentos de operación con características económicas similares atendiendo a los criterios de agregación indicados en la norma. De esta forma, un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada, pero que son homogéneos en términos que su desempeño es medido en forma similar, por lo cual forman parte de un mismo segmento de negocio. En términos globales, dicha agregación no tiene impacto significativo en comprensión de la naturaleza y efectos de las actividades de negocio que el Banco desarrolla y el entorno económico en que opera.

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

Para reflejar de manera fiel la naturaleza de los negocios del Banco en los segmentos en que participa, la presentación de la nota considera lo siguiente:

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

1. Se asigna el resultado de la gestión de Balance a los segmentos comerciales de acuerdo a la composición de activos de cada negocio (que genera este resultado para el Banco).
2. Se asigna una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología de asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff.
3. Se asigna el resultado por constitución o liberación de provisiones adicionales y ajuste a provisión mínima a los segmentos según la clasificación de los clientes que las originaron.

A continuación se presenta la estructura comercial, con los cuatro segmentos definidos por el Banco:

Segmento Banco Retail: incluye todos los clientes personas y empresas con ventas de hasta 80.000UF anuales.

Banco Retail: atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: personas, preferencial, Nova y Tbank.

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

Segmento Banco Wholesale: considera todas las empresas con ventas superiores a UF80.000 al año.

Banco Comercial: atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: inmobiliarias y empresas.

División Comercial C&IB (Corporate and Investment Banking): orientada a grandes corporaciones, clientes institucionales e inversionistas de alto patrimonio, con necesidades de servicios financieros de alto valor. Integrado por las bancasmayorista, corporativa y privada.

Segmento División Finanzas C&IB (Corporate and Investment Banking): incluye la intermediación de posiciones financieras y la administración de la cartera propia de inversiones.

Segmento BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries: corresponde a los negocios y operaciones efectuados en Estados Unidos a través de City National Bank of Florida (CNB), el cual opera como una unidad independiente, bajo la supervisión de la alta gerencia en Chile.

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

Asignación de resultado de filiales por cliente:

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

Asignación de resultado de la gestión de balance:

Para considerar en cada segmento todos los beneficios y costos asociados a la atención de sus clientes, se distribuye el resultado por la gestión del descalce de monedas y plazos a los segmentos, en la proporción que corresponde a los ingresos totales por los activos de cada segmento menos el costo medio de pasivos para el financiamiento de los mismos.

Asignación de gastos a los segmentos comerciales:

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

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada): existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del Banco son distribuidos a los distintos segmentos.

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

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta nota, que se basa en los principios contables aplicados a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

a) Resultados 2018:

Al 31 de marzo de 2018

	Banco Retail		Banco Wholesale					
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Otros	Saldos Consolidados
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	101.896	38.264	38.558	24.367	(3.137)	43.922	(7.582)	236.288
Ingreso neto por comisiones	41.151	8.569	8.779	5.105	1.948	3.142	(163)	68.531
Otros ingresos operacionales	16.620	3.756	9.284	11.464	20.037	3.639	2.884	67.684
Total ingresos operacionales	159.667	50.589	56.621	40.936	18.848	50.703	(4.861)	372.503
Provisiones por riesgo de crédito	(33.956)	(9.213)	(1.633)	(182)	(289)	(4.056)	(8.430)	(57.759)
Ingreso operacional neto	125.711	41.376	54.988	40.754	18.559	46.647	(13.291)	314.744
Total gastos operacionales	(89.908)	(24.671)	(24.736)	(14.943)	(8.155)	(27.685)	(10.142)	(200.240)
RESULTADO OPERACIONAL	35.803	16.705	30.252	25.811	10.404	18.962	(23.433)	114.504
Resultados por inversiones en sociedades								23.091
Resultado antes de impuesto a la renta								137.595
Impuesto a la renta								(28.183)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO								109.412

b) Volúmenes de negocios 2018:

Al 31 de marzo de 2018

	Banco Retail		Banco Wholesale				
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	9.648.279	2.689.245	5.416.062	5.117.494	5.417.733	6.498.111	34.786.924
PASIVOS	8.707.131	2.423.492	4.882.572	4.614.828	5.466.375	5.924.557	32.018.955
PATRIMONIO							2.767.969

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

c) Resultados 2017:

	Al 31 de marzo de 2017							
	Banco Retail		Banco Wholesale					
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Otros	Saldos Consolidados
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	92.408	33.796	40.563	25.103	(739)	36.705	(6.690)	221.146
Ingreso neto por comisiones	35.635	8.198	7.624	4.985	3.107	3.458	(751)	62.256
Otros ingresos operacionales	11.361	2.902	8.629	11.772	13.312	8.061	287	56.324
Total ingresos operacionales	139.404	44.896	56.816	41.860	15.680	48.224	(7.154)	339.726
Provisiones por riesgo de crédito	(40.384)	(12.420)	(11.112)	4.555	(1.163)	(2.496)	117	(62.903)
Ingreso operacional neto	99.020	32.476	45.704	46.415	14.517	45.728	(7.037)	276.823
Total gastos operacionales	(85.311)	(22.190)	(22.953)	(15.523)	(7.416)	(21.776)	(2.090)	(177.259)
RESULTADO OPERACIONAL	13.709	10.286	22.751	30.892	7.101	23.952	(9.127)	99.564
Resultados por inversiones en sociedades								103.223
Resultado antes de impuesto a la renta								202.787
Impuesto a la renta								(61.931)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO								140.856

d) Volúmenes de negocios 2017:

	Al 31 de marzo de 2017						
	Banco Retail		Banco Wholesale				
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	8.371.100	2.337.990	5.055.566	4.834.360	4.965.092	5.559.684	31.123.792
PASIVOS	7.532.073	2.100.287	4.541.304	4.337.835	5.068.135	4.959.531	28.539.165
PATRIMONIO							2.584.627

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Al 31 de diciembre de 2017						Total Segmentos
	Banco Retail		Banco Wholesale		División	BCI Financial	
	Banco	Banco	Banco	División	Finanzas	Group	
	Retail	Empresarios	Comercial	Comercial	C&IB		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	9.464.879	2.685.815	5.274.142	4.902.125	5.337.481	6.218.954	33.883.396
PASIVOS	8.553.884	2.409.619	4.725.264	4.401.851	5.417.445	5.647.047	31.155.110
PATRIMONIO							2.728.286

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de
	2018	2017	2017
	MM\$	MM\$	
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	446.683	403.335	505.056
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	362.961	291.377	314.516
Depósitos en bancos nacionales	3.850	4.134	4.587
Depósitos en el exterior	1.120.477	649.827	671.573
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.933.971	1.348.673	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso netas	100.658	113.493	150.636
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.548	6.199	15.347
Contratos de retrocompra	152.564	108.351	223.858
Total efectivo y equivalente de efectivo	2.190.741	1.576.716	1.885.573

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

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de
	2018	2017	2017
	MM\$	MM\$	
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	114.980	112.924	159.852
Fondos por recibir	193.002	450.754	100.125
Subtotal activos	307.982	563.678	259.977
Pasivos			
Fondos por entregar	207.324	450.185	109.341
Subtotal pasivos	207.324	450.185	109.341
Operaciones con liquidación en curso netas	100.658	113.493	150.636

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	367.039	694.020
Pagarés del Banco Central de Chile	72	78
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	825.272	633.078
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	216.468	246.310
Depósitos a plazo	286.387	271.617
Letras de créditos	857	900
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	139.072	115.194
Otros instrumentos	30.555	75.386
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	135.089	95.961
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	43.342	50.646
Fondos administrados por terceros	16.218	14.526
Total	<u>2.060.371</u>	<u>2.197.716</u>

(*) Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile” por MM\$332.172 y MM\$421.100, respectivamente.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 7 -OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Títulos en compromisos de pactos - compra con compromiso de retroventa:

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de marzo de 2018
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	60.662	0,32	4.533	0,31	-	-	65.195
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	91.902	0,26	39.782	0,30	-	-	131.684
Total	152.564		44.315		-		196.879

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2017
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	95.424	0,28	11.304	0,32	-	-	106.728
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	128.434	0,27	17.437	0,29	-	-	145.871
Total	223.858		28.741		-		252.599

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 7 -OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES, CONTINUACIÓN

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de marzo de 2018
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	160.703	0,22	-	-	-	-	160.703
Intermediario de valores	4.999	0,21	-	-	-	-	4.999
Otra institución financiera que opera en el país	24.993	0,21	-	-	-	-	24.993
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	567.102	0,53	3.542	0,24	-	-	570.644
Total	757.797		3.542		-		761.339

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2017
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	183.642	0,23	-	-	-	-	183.642
Intermediario de valores	213.936	0,22	-	-	-	-	213.936
Otra institución financiera que opera en el país	240.269	2,75	-	-	-	-	240.269
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	231.591	0,41	-	-	-	-	231.591
Total	869.438		-		-		869.438

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 31 de marzo de 2018

	Montos notacionales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	27.887.103	27.547.836	166.754	142.380
Swaps	81.326.824	80.982.463	929.214	989.554
Opciones call	393.757	400.786	2.314	1.761
Opciones put	548.955	592.548	4.707	9.860
Futuros	44.262	44.262	70	36
Otros	-	-	-	-
Subtotal	110.200.901	109.567.895	1.103.059	1.143.591
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.871.232	1.299.811	80.301	63.376
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.871.232	1.299.811	80.301	63.376
Derivados de cobertura de flujo de caja				
Forwards				
Swaps	860.252	2.045.476	162.327	298.126
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	860.252	2.045.476	162.327	298.126
Total	112.932.385	112.913.182	1.345.687	1.505.093

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	24.270.902	23.715.845	227.110	205.843
Swaps	75.816.958	75.470.708	884.267	924.659
Opciones call	526.295	580.199	1.915	1.074
Opciones put	464.377	478.567	7.514	13.226
Futuros	2	2	-	23
Otros	-	-	-	-
Subtotal	101.078.534	100.245.321	1.120.806	1.144.825
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.739.195	1.504.164	64.867	53.484
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.739.195	1.504.164	64.867	53.484
Derivados de cobertura de flujo de caja				
Forwards	-	109.986	6.711	4.757
Swaps	482.331	2.099.161	173.354	276.536
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	482.331	2.209.147	180.065	281.293
Total	103.300.060	103.958.632	1.365.738	1.479.602

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACIÓN

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de valor razonable:

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Elemento cubierto	Al 31 de marzo de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX/MN	-	879.875	-	891.258
Créditos MX, UF	289	-	288	-
DAP MN	-	991.357	-	847.937
Inversiones MX	229.027	-	253.607	-
Macrocoberturas MN, MX	1.070.495	-	1.250.269	-
Total	1.299.811	1.871.232	1.504.164	1.739.195

Instrumento de cobertura	Al 31 de marzo de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cross Currency Swaps	316.010	1.299.522	341.327	1.478.047
Swap Tasa MN	991.358	-	847.937	-
Swap Tasa MX	563.864	289	549.931	26.117
Total	1.871.232	1.299.811	1.739.195	1.504.164

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**Coberturas de flujo de caja:**

El Banco utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, cross currency swaps, forwards (inflación y tipo de cambio) y swaps de tasa en UF para asegurar los flujos futuros tanto de activos como pasivos expuestos a cambios debidos a variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y/o inflación.

Elemento cubierto	Al 31 de marzo de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos UF >1Y	1.373.855	-	1.504.886	-
Obligaciones futuras USD	-	56.901	-	56.836
DAP CLP	-	462.368	-	93.488
Activos UF	158.057	-	157.878	-
Bono MN/MX	-	340.983	-	332.007
Activos USD	513.564	-	546.383	-
Total	2.045.476	860.252	2.209.147	482.331

Instrumento de cobertura	Al 31 de marzo de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
CCS	397.883	1.489.292	388.843	1.511.627
Forward UF	-	-	-	109.986
Forward USD	-	-	-	-
Swap Tasa	462.369	556.184	93.488	587.534
Total	860.252	2.045.476	482.331	2.209.147

Coberturas de inversión en el exterior:

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

Elemento cubierto	Al 31 de marzo de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversión neta en el exterior	605.890	-	216.595	-
Total	605.890	-	216.595	-

Instrumento de cobertura	Al 31 de marzo de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX	-	605.890	-	216.595
Total	-	605.890	-	216.595

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACIÓN

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

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos

Al 31 de marzo de 2018					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	110.141	1.775.899	629.667	503.260	3.018.967
Egresos de flujo	(135.696)	(1.413.149)	(606.818)	(494.973)	(2.650.636)
Flujos netos	(25.555)	362.750	22.849	8.287	368.331
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	135.696	1.413.149	606.818	494.973	2.650.636
Egresos de flujo	(110.141)	(1.775.899)	(629.667)	(503.260)	(3.018.967)
Flujos netos	25.555	(362.750)	(22.849)	(8.287)	(368.331)

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos

Al 31 de diciembre de 2017					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	269.296	1.295.007	714.628	138.210	2.417.141
Egresos de flujo	(296.364)	(1.330.603)	(709.687)	(139.910)	(2.476.564)
Flujos netos	(27.068)	(35.596)	4.941	(1.700)	(59.423)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	296.364	1.330.603	709.687	139.910	2.476.564
Egresos de flujo	(269.296)	(1.295.007)	(714.628)	(138.210)	(2.417.141)
Flujos netos	27.068	35.596	(4.941)	1.700	59.423

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los saldos por este concepto son los siguientes:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	274.216	179.373
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(498)	(308)
Total	<u>273.718</u>	<u>179.065</u>

b) El movimiento de las provisiones y deterioro de los créditos adeudados por banco al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de 2018</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		
<u>Detalle</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero de	-	308	308	-	432	432
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	238	238	-	177	177
Provisiones liberadas	-	(48)	(48)	-	(301)	(301)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	<u>-</u>	<u>498</u>	<u>498</u>	<u>-</u>	<u>308</u>	<u>308</u>

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2018	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	12.095.956	445.882	573.010	13.114.848	(124.036)	(50.950)	(174.986)	12.939.862
Créditos de comercio exterior	687.548	25.344	3.904	716.796	(7.444)	(15)	(7.459)	709.337
Deudores en cuentas corrientes	164.358	3.206	11.571	179.135	(1.625)	(4.703)	(6.328)	172.807
Operaciones de factoraje	793.707	15.537	7.064	816.308	(5.247)	(672)	(5.919)	810.389
Préstamos estudiantiles	154.609	-	21.954	176.563	-	(5.291)	(5.291)	171.272
Operaciones de leasing	1.110.507	56.452	68.808	1.235.767	(18.473)	(2.663)	(21.136)	1.214.631
Otros créditos y cuentas por cobrar	46.111	384	17.064	63.559	(9.820)	(2.879)	(12.699)	50.860
Subtotal	15.052.796	546.805	703.375	16.302.976	(166.645)	(67.173)	(233.818)	16.069.158
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	13.576	-	920	14.496	-	(10)	(10)	14.486
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	635.149	-	12.546	647.695	-	(4.627)	(4.627)	643.068
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.240.233	-	163.162	5.403.395	-	(26.390)	(26.390)	5.377.005
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.888.958	-	176.628	6.065.586	-	(31.027)	(31.027)	6.034.559
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.966.743	-	277.815	2.244.558	-	(127.398)	(127.398)	2.117.160
Deudores en cuentas corrientes	105.667	-	8.266	113.933	-	(6.724)	(6.724)	107.209
Deudores por tarjetas de crédito	527.741	-	9.182	536.923	-	(12.589)	(12.589)	524.334
Operaciones de leasing	2.717	-	91	2.808	-	(39)	(39)	2.769
Otros créditos y cuentas por cobrar	35.610	-	15	35.625	-	(674)	(674)	34.951
Subtotal	2.638.478	-	295.369	2.933.847	-	(147.424)	(147.424)	2.786.423
TOTAL	23.580.232	546.805	1.175.372	25.302.409	(166.645)	(245.624)	(412.269)	24.890.140

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	11.719.816	427.746	549.991	12.697.553	(119.980)	(51.548)	(171.528)	12.526.025
Créditos de comercio exterior	581.045	29.786	1.077	611.908	(7.492)	(16)	(7.508)	604.400
Deudores en cuentas corrientes	149.160	3.745	10.576	163.481	(1.518)	(4.560)	(6.078)	157.403
Operaciones de factoraje	857.256	13.845	6.104	877.205	(4.179)	(2.159)	(6.338)	870.867
Préstamos estudiantiles	157.375	-	21.417	178.792	-	(5.095)	(5.095)	173.697
Operaciones de leasing	1.059.998	61.746	75.718	1.197.462	(19.803)	(2.074)	(21.877)	1.175.585
Otros créditos y cuentas por cobrar	41.194	350	15.754	57.298	(9.256)	(2.789)	(12.045)	45.253
Subtotal	14.565.844	537.218	680.637	15.783.699	(162.228)	(68.241)	(230.469)	15.553.230
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	14.415	-	1.098	15.513	-	(31)	(31)	15.482
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	581.552	-	11.258	592.810	-	(4.949)	(4.949)	587.861
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.087.013	-	160.055	5.247.068	-	(26.214)	(26.214)	5.220.854
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.682.980	-	172.411	5.855.391	-	(31.194)	(31.194)	5.824.197
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.942.065	-	270.138	2.212.203	-	(121.316)	(121.316)	2.090.887
Deudores en cuentas corrientes	104.994	-	7.480	112.474	-	(6.084)	(6.084)	106.390
Deudores por tarjetas de crédito	517.492	-	8.113	525.605	-	(11.246)	(11.246)	514.359
Operaciones de leasing	2.916	-	35	2.951	-	(27)	(27)	2.924
Otros créditos y cuentas por cobrar	39.118	-	19	39.137	-	(705)	(705)	38.432
Subtotal	2.606.585	-	285.785	2.892.370	-	(139.378)	(139.378)	2.752.992
TOTAL	22.855.409	537.218	1.138.833	24.531.460	(162.228)	(238.813)	(401.041)	24.130.419

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato, que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 aproximadamente MM\$747.487 y MM\$724.983 respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$491.088 y MM\$475.430, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los cobros mínimos al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2018</u> MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u> MM\$
Leasing financiero bruto	1.420.080	1.376.112
Ingreso financiero no devengado	(181.505)	(175.699)
Leasing financiero neto	1.238.575	1.200.413

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2018</u> MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u> MM\$
Menor a 1 año	287.837	276.481
Mayor a 1 año y menor a 5 años	479.474	461.141
Mayor a 5 años	471.264	462.791
Total	1.238.575	1.200.413

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

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$2.031 al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 de MM\$18.715 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

b) Características de la cartera

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	310.925	299.866	160.666	128.059	471.591	427.925	1,86%	1,74%
Fruticultura	62.314	59.345	93.015	64.193	155.329	123.538	0,61%	0,50%
Silvicultura y extracción de madera	144.119	145.294	18.860	19.088	162.979	164.382	0,64%	0,67%
Pesca	34.176	34.499	46.358	44.292	80.534	78.791	0,32%	0,32%
Explotación de minas y canteras	48.259	48.697	104.309	107.073	152.568	155.770	0,60%	0,63%
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.663	3.001	129.988	134.121	131.651	137.122	0,52%	0,56%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	239.368	207.203	186.874	157.476	426.242	364.679	1,68%	1,49%
Industria textil y del cuero	40.533	33.224	31.340	37.701	71.873	70.925	0,28%	0,29%
Industria de la madera y muebles	29.917	31.006	11.833	9.201	41.750	40.207	0,17%	0,16%
Industria del papel, imprentas y editoriales	40.635	38.371	40.089	11.052	80.724	49.423	0,32%	0,20%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	129.092	134.167	147.510	88.341	276.602	222.508	1,09%	0,91%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	324.836	316.346	78.528	62.134	403.364	378.480	1,59%	1,54%
Otras industrias manufactureras	22.375	23.582	122.841	147.900	145.216	171.482	0,57%	0,70%
Electricidad, gas y agua	469.695	415.141	250.574	218.906	720.269	634.047	2,85%	2,58%
Construcción de viviendas	147.430	145.383	20.137	13.072	167.567	158.455	0,66%	0,65%
Otras obras y construcciones	1.044.234	989.766	213.559	197.452	1.257.793	1.187.218	4,97%	4,84%
Comercio al por mayor	708.372	706.452	607.514	634.480	1.315.886	1.340.932	5,20%	5,47%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	518.385	518.329	416.281	390.200	934.666	908.529	3,69%	3,70%
Transporte y almacenamiento	355.402	352.807	294.267	329.937	649.669	682.744	2,57%	2,78%
Comunicaciones	122.773	119.104	103.191	99.032	225.964	218.136	0,89%	0,89%
Establecimientos financieros y de seguros	2.061.298	2.029.920	304.814	300.210	2.366.112	2.330.130	9,35%	9,50%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.587.411	1.559.611	1.568.525	1.552.994	3.155.936	3.112.605	12,47%	12,69%
Servicios comunales, sociales y personales	1.392.497	1.374.553	1.516.194	1.451.118	2.908.691	2.825.671	11,53%	11,53%
Subtotal	9.835.709	9.585.667	6.467.267	6.198.032	16.302.976	15.783.699	64,43%	64,34%
Colocaciones para vivienda	5.427.112	5.272.527	638.474	582.864	6.065.586	5.855.391	23,97%	23,87%
Colocaciones de consumo	2.788.282	2.746.350	145.565	146.020	2.933.847	2.892.370	11,60%	11,79%
Total	18.051.103	17.604.544	7.251.306	6.926.916	25.302.409	24.531.460	100,00%	100,00%

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de	162.228	238.813	401.041	150.396	219.270	369.666
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(1.371)	(16.683)	(18.054)	(28.212)	(60.063)	(88.275)
Colocaciones para vivienda	-	(1.812)	(1.812)	-	(7.326)	(7.326)
Colocaciones de consumo	-	(29.984)	(29.984)	-	(134.148)	(134.148)
Total de castigos	(1.371)	(48.479)	(49.850)	(28.212)	(201.537)	(229.749)
Provisiones constituidas	8.230	56.970	65.200	59.876	227.369	287.245
Provisiones liberadas	(2.442)	(1.680)	(4.122)	(19.832)	(6.289)	(26.121)
Saldos al 31 de	166.645	245.624	412.269	162.228	238.813	401.041

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro “Provisiones”, de acuerdo a lo detallado en nota 20. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM\$	MM\$
Provisiones individuales y grupales	412.269	401.041
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (nota 20)	19.788	19.179
Provisiones adicionales	71.695	67.296
Provisiones mínimas 0,50% (nota 20)	7.460	6.353
Provisiones por riesgo país (nota 20)	2.120	2.368
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (nota 9)	498	308
Total	513.830	496.545

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

Durante el período 2018 y el ejercicio 2017, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	439.088	41.140	21.597	501.825	622.173	161.601	83.334	867.108
Deuda sin garantía	358.305	135.488	273.772	767.565	150.017	10.810	202.451	363.278
Total	797.393	176.628	295.369	1.269.390	772.190	172.411	285.785	1.230.386

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	134.540	16.069	1.510	152.119	155.963	65.812	4.510	226.285
Deuda sin garantía	102.781	57.690	41.449	201.920	79.799	2.491	37.770	120.060
Total	237.321	73.759	42.959	354.039	235.762	68.303	42.280	346.345

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

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

	Al 31 de marzo de 2018															
	Normal				Subestándar				Incumplimiento				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total normal	Comercial	Vivienda	Consumo	Total subestándar	Comercial	Vivienda	Consumo	Total incumplimiento	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	15.027.022	5.887.103	2.634.333	23.548.458	540.968	-	-	540.968	504.044	165.785	257.104	926.933	16.072.034	6.052.888	2.891.437	25.016.359
Mora 1 a 29 días	18.125	1.314	2.810	22.249	5.655	-	-	5.655	12.541	1.076	3.178	16.795	36.321	2.390	5.988	44.699
Mora 30 a 89 días	7.644	541	1.335	9.520	182	-	-	182	28.140	1.665	9.858	39.663	35.966	2.206	11.193	49.365
Mora 90 días o más	5	-	-	5	-	-	-	-	158.650	8.102	25.229	191.981	158.655	8.102	25.229	191.986
Total cartera antes de provisiones	<u>15.052.796</u>	<u>5.888.958</u>	<u>2.638.478</u>	<u>23.580.232</u>	<u>546.805</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>546.805</u>	<u>703.375</u>	<u>176.628</u>	<u>295.369</u>	<u>1.175.372</u>	<u>16.302.976</u>	<u>6.065.586</u>	<u>2.933.847</u>	<u>25.302.409</u>
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,17%	0,03%	0,16%	0,13%	1,07%	0,00%	0,00%	1,07%	5,78%	1,55%	4,41%	4,80%	0,44%	0,08%	0,59%	0,37%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	22,56%	4,59%	8,54%	16,33%	0,97%	0,13%	0,86%	0,76%

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

	Al 31 de diciembre de 2017															
	Normal				Subestándar				Incumplimiento				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total normal	Comercial	Vivienda	Consumo	Total subestándar	Comercial	Vivienda	Consumo	Total incumplimiento	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	14,542,277	5,681,017	2,602,951	22,826,245	533,907	-	-	533,907	487,965	160,592	249,968	898,525	15,564,149	5,841,609	2,852,919	24,258,677
Mora 1 a 29 días	15,264	1,421	2,583	19,268	3,143	-	-	3,143	4,175	1,068	2,407	7,650	22,582	2,489	4,990	30,061
Mora 30 a 89 días	8,303	542	1,051	9,896	168	-	-	168	30,359	1,800	11,433	43,592	38,830	2,342	12,484	53,656
Mora 90 días o más	-	-	-	-	-	-	-	-	158,138	8,951	21,977	189,066	158,138	8,951	21,977	189,066
Total cartera antes de provisiones	<u>14,565,844</u>	<u>5,682,980</u>	<u>2,606,585</u>	<u>22,855,409</u>	<u>537,218</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>537,218</u>	<u>680,637</u>	<u>172,411</u>	<u>285,785</u>	<u>1,138,833</u>	<u>15,783,699</u>	<u>5,855,391</u>	<u>2,892,370</u>	<u>24,531,460</u>
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,16%	0,03%	0,14%	0,13%	0,62%	0,00%	0,00%	0,62%	5,07%	1,66%	4,84%	4,50%	0,39%	0,08%	0,60%	0,34%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	23,23%	5,19%	7,69%	16,60%	1,00%	0,15%	0,76%	0,77%

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central(b)	78.423	-	78.423	91.781	-	91.781
Bonos o pagarés de la Tesorería	662.852	-	662.852	680.164	-	680.164
Otros instrumentos fiscales	7.944	-	7.944	8.315	-	8.315
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	97.125	-	97.125	119.753	-	119.753
Bonos y efectos de comercio de empresas	22.295	-	22.295	22.172	-	22.172
Otros instrumentos emitidos en el país (c)	1.901	-	1.901	1.901	-	1.901
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (d)	73.188	786	73.974	76.487	800	77.287
Otros instrumentos emitidos en el exterior	1.445.035	-	1.445.035	1.531.109	-	1.531.109
Totales	2.388.763	786	2.389.549	2.531.682	800	2.532.482

- (a) Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.
- (b) Al 31 de marzo de 2018, el Banco no mantiene instrumentos del Banco Central de Chile, vendidos con pactos de retrocompra clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile”, al 31 de diciembre de 2017 mantiene cartera por MM\$41.244.
- (c) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A., en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valparaíso y Bolsa de Productos Agropecuario S.A. Estas acciones se valorizan según su valor justo.
- (d) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenidos al vencimiento, corresponde a la cartera de la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su Estado de Situación Financiera, inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de marzo de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	7.831	12,71	996	49	7.484	12,71	951	134
Combank S.A.	5.880	10,33	607	8	5.838	10,33	603	45
Transbank S.A.	58.278	8,72	5.081	143	56.804	8,72	4.953	706
Nexus S.A.	14.391	12,90	1.857	112	13.781	12,90	1.778	442
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.641	13,61	1.582	19	11.490	13,61	1.564	73
AFT S.A.	15.729	20,00	3.146	48	15.490	20,00	3.098	316
Centro de Compensación Automatizado S.A.	4.864	33,33	1.621	62	4.696	33,33	1.565	399
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3.759	7,03	265	7	3.667	7,03	258	56
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			-	-			-	2.720
Acciones Bladex			219	64			219	125
Credicorp LTD.(**)			129.529	21.750			186.851	106.232
Otras acciones			17	651			18	87
Total			144.954	22.913			201.892	111.335
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	10.195	50,00	5.097	99	9.997	50,00	4.998	700
Artikos Chile S.A.	1.813	50,00	907	79	1.654	50,00	828	507
Total			6.004	178			5.826	1.207
Total inversiones en sociedades			150.958	23.091			207.718	112.542

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

(**) Ver nota 3 de hechos relevantes.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, CONTINUACIÓN

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de	207.718	187.958
Adquisición de inversiones	-	40.410
Ajuste por conversión (*)	-	(601)
Participación sobre resultados	23.091	112.542
Venta inversión en sociedades	(74.083)	(61.673)
Dividendos percibidos	(4.989)	(5.367)
Ajuste provisión dividendos mínimos y resultados	(716)	(16.939)
Provisión dividendos mínimos	(63)	(418)
Acciones FED y FHLB (**)	-	(48.194)
Saldos	150.958	207.718

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

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

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

- a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de marzo de 2018		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	5	47.908	(28.632)	19.276
Intangibles generados internamente (b)	6	5	174.272	(71.768)	102.504
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	6	37.796	(11.439)	26.357
Leasehold interest	30	27	2.425	(483)	1.942
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	10.885	-	10.885
Goodwill	-	-	9.722	-	9.722
Total			283.008	(112.322)	170.686

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2017		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	5	56.171	(37.004)	19.167
Intangibles generados internamente (b)	6	5	241.999	(136.277)	105.722
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	7	38.468	(10.459)	28.009
Leasehold interest	30	28	2.468	(442)	2.026
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	11.078	-	11.078
Goodwill	-	-	9.895	-	9.895
Total			360.079	(184.182)	175.897

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

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en nota 1 letra u a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Intangibles amortizables en combinación de negocios		Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total
	MM\$	MM\$	Core deposit	Leasehold interest	Trade name	Goodwill	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	56.171	241.999	38.468	2.468	11.078	9.895	360.079
Adquisiciones	1.863	8.236	-	-	-	-	10.099
Retiros/traspasos	(10.064)	(75.963)	-	-	-	-	(86.027)
Variación tipo de cambio	-	-	(672)	(43)	(193)	(173)	(1.081)
Otros	(62)	-	-	-	-	-	(62)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2018	47.908	174.272	37.796	2.425	10.885	9.722	283.008
Amortización del período	(1.797)	(5.063)	(1.158)	(49)	-	-	(8.067)
Amortización acumulada	(37.004)	(136.277)	(10.459)	(442)	-	-	(184.182)
Bajas	10.169	69.572	178	8	-	-	79.927
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(28.632)	(71.768)	(11.439)	(483)	-	-	(112.322)
Saldo neto al 31 de marzo de 2018	19.276	102.504	26.357	1.942	10.885	9.722	170.686

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Intangibles amortizables en combinación de negocios		Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total
	MM\$	MM\$	Core deposit MM\$	Leasehold interest MM\$	Trade name MM\$	Goodwill MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2017	51.650	213.724	41.917	2.689	12.072	10.782	332.834
Adquisiciones	7.058	59.577	-	-	-	-	66.635
Retiros/traspasos	(2.537)	(31.302)	-	-	-	-	(33.839)
Variación tipo de cambio	-	-	(3.449)	(221)	(994)	(887)	(5.551)
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2017	56.171	241.999	38.468	2.468	11.078	9.895	360.079
Amortización del ejercicio	(5.887)	(21.035)	(4.992)	(211)	-	-	(32.125)
Amortización acumulada	(33.577)	(115.242)	(6.236)	(263)	-	-	(155.318)
Otros	2.460	-	769	32	-	-	3.261
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(37.004)	(136.277)	(10.459)	(442)	-	-	(184.182)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	19.167	105.722	28.009	2.026	11.078	9.895	175.897

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco realizó test de deterioro de acuerdo con las indicaciones del capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los informes de los consultores independientes indicaron que no existen indicadores de deterioro tanto para el Goodwill como para el valor de la Marca (Trade name), registradas en la adquisición de City Nacional Bank of Florida (CNB) al 31 de diciembre de 2017.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 14 - ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2018					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	34	29	292.817	(73.857)	218.960
Equipos	4	3	132.795	(103.628)	29.167
Otros activos fijos	8	6	51.742	(33.091)	18.651
Total			477.354	(210.576)	266.778

Al 31 de diciembre de 2017					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	34	30	292.434	(71.631)	220.803
Equipos	4	4	142.881	(112.885)	29.996
Otros activos fijos	8	6	51.728	(32.236)	19.492
Total			487.043	(216.752)	270.291

b) El movimiento del activo fijo al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2018	292.434	142.881	51.728	487.043
Adiciones	1.151	3.229	2.012	6.392
Retiros/bajas/ventas	-	(12.966)	-	(12.966)
Traspasos	-	(237)	(1.898)	(2.135)
Otros	(768)	(112)	(9)	(889)
Deterioro	-	-	(91)	_(91)
Saldo bruto al 31 de marzo de 2018	292.817	132.795	51.742	477.354
Depreciación del período	(2.226)	(4.062)	(855)	(7.143)
Bajas	-	13.319	-	13.319
Depreciaciones acumuladas	(71.631)	(112.885)	(32.236)	(216.752)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(73.857)	(103.628)	(33.091)	(210.576)
Saldo neto al 31 de marzo de 2018	218.960	29.167	18.651	266.778

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 14 - ACTIVO FIJO, CONTINUACIÓN

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2017	290.898	131.519	52.768	475.185
Adiciones	13.904	17.391	10.405	41.700
Retiros/bajas/ventas	(9.134)	(5.581)	(386)	(15.101)
Traspasos	571	-	(9.444)	(8.873)
Otros	(3.805)	(448)	(52)	(4.305)
Deterioro	-	-	(1.563)	(1.563)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2017	292.434	142.881	51.728	487.043
Depreciación del ejercicio	(8.646)	(15.748)	(3.757)	(28.151)
Otros ajustes	259	6.065	764	7.088
Depreciaciones acumuladas	(63.244)	(103.202)	(29.243)	(195.689)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(71.631)	(112.885)	(32.236)	(216.752)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	220.803	29.996	19.492	270.291

- c) Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 el deterioro neto por MM\$91 y MM\$1.563, respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM\$3.172 al 31 de marzo de 2018(activo por MM\$6.832 al 31 de diciembre de 2017). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 27% para 2018 y 25,5% para 2017)	(29.355)	(87.722)
Provisión año anterior	(86.465)	880
Provisión 40% impuesto único	(496)	(343)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	91.942	83.265
Crédito por gastos por capacitación	1.760	1.800
Crédito por adquisición de activos fijos	4	3
Crédito por donaciones	2.155	1.505
Impuesto renta por recuperar de años anteriores	15.044	5.625
Otros impuestos y retenciones por recuperar	2.239	1.819
Total	(3.172)	6.832

A continuación se presenta el impuesto corriente neto, tanto por entidad económica como por unidad geográfica, de acuerdo a lo establecido en NIC 12:

	Al 31 de marzo de 2018		
	Chile	Florida	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto corriente	2.687	11.652	14.339
Pasivo por impuesto corriente	(17.511)	-	(17.511)
Neto total	(14.824)	11.652	(3.172)

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Chile	Florida	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto corriente	2.061	12.251	14.312
Pasivo por impuesto corriente	(7.480)	-	(7.480)
Neto total	(5.419)	12.251	6.832

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(29.355)	(13.534)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	1.186	(48.393)
Subtotal	(28.169)	(61.927)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(14)	(9)
Otros	-	5
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(28.183)	(61.931)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2018 y 2017:

	Al 31 de marzo de			
	2018		2017	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		137.595		202.787
Impuesto a la tasa impositiva vigente	27,000		25,500	
Impuesto a la tasa impositiva vigente		37.151		51.711
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	(6,528)	(8.982)	(11,861)	(24.054)
Impuesto por Credicorp LTD.	-	-	19,041	38.612
Impuesto único (gastos rechazados)	0,010	14	0,004	9
Otros	-	-	(2,144)	(4.347)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,482	28.183	30,540	61.931

La tasa efectiva por impuesto a la renta para los períodos 2018 y 2017 es 20,482% y 30,540%, respectivamente.

A fines del año 2017 se publicó la ley de reforma fiscal en Estados Unidos, la cual rebaja a contar del año 2018 la tasa de impuesto federal de 35% a 21%.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el período/ ejercicio	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.955)	(2.673)	718	525
Cobertura de flujo de caja	5.251	2.441	2.810	(2.071)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	3.296	(232)	3.528	(1.546)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a IAS 12.

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

	Al 31 de marzo de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	72.730	-	72.730	69.187	-	69.187
Provisión por vacaciones y bonos al personal	23.162	-	23.162	29.139	-	29.139
Operaciones leasing (neto)	28.798	-	28.798	17.776	-	17.776
Otros	189	(4.906)	(4.717)	168	(2.107)	(1.939)
Activo fijo	-	(17.913)	(17.913)	-	(17.906)	(17.906)
Activos transitorios	-	(36.130)	(36.130)	-	(35.825)	(35.825)
Inversión en sociedades Credicorp (*)	-	(41.593)	(41.593)	-	(41.593)	(41.593)
Operaciones contratos derivados	-	(2.441)	(2.441)	-	(2.441)	(2.441)
Diferencias temporales generadas en Florida	57.949	(25.358)	32.591	54.267	(23.253)	31.014
Total activo (pasivo) neto	182.828	(128.341)	54.487	170.537	(123.125)	47.412
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	3.296	-	3.296	-	(232)	(232)
Efecto neto por impuesto diferido activo	186.124	(128.341)	57.783	170.537	(123.357)	47.180

(*) Este pasivo por impuestos diferidos ha sido calculado sobre la diferencia de base fiscal y contable de la inversión en acciones que BCI mantiene en Credicorp LTD.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

A continuación se presentan los impuestos diferidos netos, tanto por entidad económica como por unidad geográfica, de acuerdo a lo establecido en NIC 12:.

	Al 31 de marzo de 2018		
	Chile	Florida	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido	23.026	32.591	55.617
Pasivo por impuesto diferido	(1.130)	-	(1.130)
Neto total	21.896	32.591	54.487
Impuesto diferido en patrimonio	3.296	-	3.296
Neto total por impuesto diferido	25.192	32.591	57.783

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Chile	Florida	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido	17.146	31.014	48.160
Pasivo por impuesto diferido	(748)	-	(748)
Neto total	16.398	31.014	47.412
Impuesto diferido en patrimonio	(232)	-	(232)
Neto total por impuesto diferido	16.166	31.014	47.180

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Activos para leasing (a)	45.131	109.899
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	2.204	1.844
Bienes adjudicados en remate judicial	15.224	14.376
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(1.124)	(1.145)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	231.227	225.716
Inversiones en oro	3.627	3.636
IVA crédito fiscal	6.368	7.394
Gastos pagados por anticipado	63.213	56.783
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	22.968	21.035
Cuentas por cobrar	39.467	49.297
Valores por recuperar	36.789	28.516
Ajuste de valoración por macrocoberturas	-	-
Derechos por seguros a favor de City National Bank of Florida (CNB) (d)	171.896	173.744
Otros activos	38.209	14.246
Acciones FED y FHLB (e)	51.754	47.949
Total	726.953	753.290

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS, CONTINUACIÓN

- (e) Corresponden a acciones que reconoce la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su Estado de Situación Financiera Consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank of Florida (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida.
- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2018 y ejercicio 2017, es el siguiente:

	Provisión
	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2018	1.145
Constitución de provisiones	1.132
Liberación de provisiones	(1.153)
Saldo al 31 de marzo de 2018	1.124
Saldo al 1 de enero de 2017	76
Constitución de provisiones	1.198
Liberación de provisiones	(129)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.145

NOTA 17 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	8.401.474	8.451.948
Otros depósitos y cuentas a la vista	584.309	664.243
Otras obligaciones a la vista	369.385	417.933
Total	9.355.168	9.534.124
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	11.298.353	10.643.337
Cuentas de ahorro a plazo	47.223	47.921
Otros saldos acreedores a plazo	848	1.088
Total	11.346.424	10.692.346

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	596	-
Subtotal	596	-
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	737.463	655.833
Otras obligaciones	238.658	240.803
Subtotal	976.121	896.636
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	363.764	387.908
Préstamos y otras obligaciones	505.526	469.812
Subtotal	869.290	857.720
Total	1.846.007	1.754.356

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	31.850	31.836
Otras obligaciones en el país	32.803	31.052
Obligaciones con el exterior	692.077	616.491
Total	756.730	679.379
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	16.330	17.785
Bonos corrientes	4.511.351	4.097.719
Bonos subordinados	914.872	904.803
Total	5.442.553	5.020.307

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

- b) Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2018			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	4.149.028	362.323	4.511.351
Bonos subordinados	910.892	3.980	914.872
Total	5.059.920	366.303	5.426.223

Al 31 de diciembre de 2017			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	3.739.894	357.825	4.097.719
Bonos subordinados	900.917	3.886	904.803
Total	4.640.811	361.711	5.002.522

- c) Al 31 de marzo de 2018, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AK	500.000.000.000	53.750.000.000	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	53.552.059.170	53.552
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.745.335.576	48.745
SERIE_E	100.000.000.000	-	01/11/2017	01/11/2022	4,00%	-	-
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						841.750.857	842
Subtotal	650.000.000.000	103.750.000.000				103.139.145.603	103.139

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.912.990	267.323
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.698.516	261.539
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.718.287	262.072
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.434.723	358.152
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,23%	19.913.317	537.000
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.098.696	83.562
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.077.223	82.983
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.043.946	82.086
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.065.723	82.673
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.029.431	81.694
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,50%	3.071.318	82.824
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.030.551	81.725
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.021.795	81.488
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,72%	3.059.427	82.503
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.988.532	80.591
SERIE_B1	3.000.000	1.330.000	01/05/2017	01/05/2022	1,53%	1.670.919	45.059
SERIE_B2	3.000.000	1.880.000	01/05/2017	01/05/2023	1,76%	2.020.239	54.480
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,24%	2.988.947	80.603
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.969.367	80.075
SERIE_C3	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2025	2,28%	2.961.224	79.855
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.923.845	78.847
SERIE_D1	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2023	1,84%	3.051.241	82.282
SERIE_D2	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2025	2,04%	3.017.966	81.385
SERIE_D3	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2028	2,34%	2.932.670	79.085
SERIE_D4	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2029	2,13%	2.893.049	78.017
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							11.208
Subtotal	150.000.000	120.520.000				120.593.942	3.259.111

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	498.978.131	301.747
XS1655597034	50.000.000	50.000.000	01/08/2017	01/08/2022	2,96%	49.615.495	30.004
XS1692845396	50.000.000	50.000.000	06/10/2017	06/10/2022	3,00%	50.192.176	30.353
US05890MAA18	500.000.000	500.000.000	12/10/2017	12/10/2027	3,65%	496.060.612	299.983
XS1703060829	50.000.000	50.000.000	19/10/2017	19/10/2022	2,41%	49.680.866	30.044
XS1702405702	40.000.000	40.000.000	20/10/2017	20/10/2022	2,36%	39.724.242	24.022
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							(24.471.063)
							(14.798)
Subtotal	1.190.000.000	1.190.000.000(*)				1.159.780.459	701.355

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MM\$
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,888%	19.835.918	14.747
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.835.918	14.747

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD							
Serie	Monto emitido AUD	Monto colocación AUD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MM\$
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,150%	80.092.866	37.188
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						(645.034)	(299)
Subtotal	80.000.000	80.000.000				79.447.832	36.889
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	150.950.774	95.436
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	150.261.657	95.000
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.972.227	94.817
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,000%	89.174.483	56.379
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						(3.066.429)	(2.962)
Subtotal	540.000.000	540.000.000				537.292.712	338.670
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.097.742.108	57.440
Subtotal	10.100.000.000	10.100.000.000				10.097.742.108	57.440
Total bonos corrientes							4.511.351
BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	147.589	3.980
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	545.987	14.724
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	201.746	5.440
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	704.052	18.986
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.112.954	30.013
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.002.769	27.042
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	988.176	26.648
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	709.339	19.129
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.361.795	36.723
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.429.114	38.539
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.914.863	51.638
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.359.600	63.631
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.943.200	52.402
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.426.922	146.347
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.623.761	97.722
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.702.912	72.889
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.750.987	209.019
Total bonos subordinados	52.600.000	46.600.000				33.925.766	914.872
TOTAL BONOS							5.426.223

d) Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AK	500.000.000.000	53.750.000.000	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	51.690.558.554	51.691
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.176.505.967	48.177
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						1.026.226.891	1.026
Subtotal	550.000.000.000	103.750.000.000				100.893.291.412	100.894

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.873.378	263.193
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.792.675	261.041
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.818.885	261.740
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.438.389	356.865
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,23%	19.909.693	530.729
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.100.644	82.653
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.077.374	82.033
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.042.316	81.098
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.064.377	81.686
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.026.905	80.688
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,50%	3.076.124	82.000
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.032.019	80.824
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.022.957	80.582
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,72%	3.062.422	81.634
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.988.468	79.663
SERIE_B1	3.000.000	1.330.000	01/05/2017	01/05/2022	1,54%	1.360.885	36.469
SERIE_B2	3.000.000	1.880.000	01/05/2017	01/05/2023	1,87%	2.011.539	53.906
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,24%	3.002.404	80.459
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.982.591	79.928
SERIE_C3	3.000.000	-	01/07/2017	01/07/2025	-	-	-
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.936.672	78.697
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							10.555
Subtotal	138.000.000	105.520.000				105.620.717	2.826.443

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	503.476.322	309.875
XS1655597034	50.000.000	50.000.000	01/08/2017	01/08/2022	2,96%	50.024.683	30.789
XS1692845396	50.000.000	50.000.000	06/10/2017	06/10/2022	3,00%	49.798.425	30.649
US05890MAA18	500.000.000	500.000.000	12/10/2017	12/10/2027	3,65%	491.512.953	302.511
XS1703060829	50.000.000	50.000.000	19/10/2017	19/10/2022	2,41%	49.620.208	30.540
XS1702405702	40.000.000	40.000.000	20/10/2017	20/10/2022	2,36%	39.721.488	24.447
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						(6.611.008)	(4.068)
Subtotal	1.190.000.000	1.190.000.000(*)				1.177.543.071	724.743

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MM\$
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,888%	19.781.537	14.618
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.781.537	14.618

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD							
Serie	Monto emitido AUD	Monto colocación AUD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MM\$
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,150%	79.462.349	38.206
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						229.031	110
Subtotal	80.000.000	80.000.000				79.691.380	38.316

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	150.455.833	95.014
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.850.950	94.632
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.870.707	94.645
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,000%	89.145.048	56.296
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						(4.591.020)	(2.899)
Subtotal	540.000.000	540.000.000				534.731.518	337.688

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.069.849.653	55.017
Subtotal	10.100.000.000	10.100.000.000				10.069.849.653	55.017
Total bonos corrientes							4.097.719

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	145.793	3.886
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	538.919	14.366
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	199.043	5.306
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	697.059	18.581
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.101.807	29.371
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	995.414	26.535
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	984.023	26.231
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	704.932	18.791
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.353.113	36.070
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.421.129	37.883
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.905.658	50.799
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.347.985	62.590
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.934.604	51.570
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.595.193	149.150
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.606.569	96.140
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.690.195	71.712
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.721.262	205.822
Total bonos subordinados	52.600.000	46.600.000				33.942.698	904.803

TOTAL BONOS							5.002.522
--------------------	--	--	--	--	--	--	------------------

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 20 - PROVISIONES

- a) Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2018</u> MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u> MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	33.362	52.481
Provisiones para dividendos mínimos	32.820	111.421
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	19.788	19.179
Provisiones por contingencias (*)	90.797	89.224
Provisiones por riesgo país	2.120	2.368
Total	178.887	274.673

- (*) Incluye, entre otros, provisiones adicionales por MM\$71.695 (MM\$67.296 en 2017), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco (ver nota 1, letra ab, literal i y nota 10 c)).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal por MM\$7.460 al 31 de marzo de 2018 (MM\$6.353 en 2017) (ver nota 1, letra ab, literal ii y nota 10).

- b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2018</u> MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u> MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	25.324	41.426
Provisión de vacaciones	8.038	11.055
Total	33.362	52.481

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

- c) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, para créditos contingentes son las siguientes:

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2018</u> MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u> MM\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	492	499
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	4
Cartas de crédito documentarias emitidas	237	255
Boletas de garantía	5.779	5.655
Líneas de crédito de libre disposición	11.143	10.650
Otros compromisos de crédito	2.136	2.116
Total	19.788	19.179

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 20 - PROVISIONES, CONTINUACIÓN

- d) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2018 y ejercicio 2017:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2018	52.481	111.421	19.179	89.224	2.368	274.673
Provisiones constituidas	12.127	32.820	1.580	5.541	23	52.091
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(30.796)	(111.421)	(1.001)	(3.741)	(230)	(147.189)
Variación tipo de cambio	(450)	-	30	(227)	(41)	(688)
Al 31 de marzo de 2018	33.362	32.820	19.788	90.797	2.120	178.887
Al 1 de enero de 2017	48.906	102.049	20.179	90.435	1.926	263.495
Provisiones constituidas	32.068	111.391	4.111	6.899	632	155.101
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(26.665)	(102.019)	(5.023)	(7.690)	(12)	(141.409)
Variación tipo de cambio	(1.828)	-	(88)	(420)	(178)	(2.514)
Al 31 de diciembre de 2017	52.481	111.421	19.179	89.224	2.368	274.673

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	226.967	263.564
Ingresos percibidos por adelantado	19.152	19.792
Ajustes valorización por macrocoberturas	2.562	3.407
Acreedores varios	335.438	437.544
Otros pasivos	16.670	8.777
Total	600.789	733.084

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

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

	Al 31 de marzo de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
CRÉDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	126.035	86.585
Cartas de créditos del exterior confirmadas	6.935	8.459
Cartas de créditos documentarias emitidas	137.996	140.514
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	1.047.854	1.036.913
Boletas de garantía en moneda extranjera	343.444	335.977
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.063.855	4.958.958
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	17.577	19.012
Otros	433.900	455.542
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	32.061	32.626
Cobranzas del país	186.732	176.227
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	53.112	57.039
Totales	7.449.501	7.307.852

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

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

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de marzo de 2018, tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$139.767 (MM\$150.571 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$4.993 (MM\$3.997 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM\$246 (MM\$246 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$61 (MM\$62 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, 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 MM\$ 893 (MM\$5.831 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$283 (MM\$281 al 31 de diciembre de 2017).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

Al 31 de marzo de 2018, mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N°30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2017 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2018 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de marzo de 2018, cuenta con un seguro tomado con Orion Seguros Generales, que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2017 hasta el 31 de mayo de 2019, con una cobertura de UF250.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de marzo de 2018, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N°58 del Decreto con Fuerza de Ley N°251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N°10034685 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2017 hasta el 14 de abril de 2018, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N°10034688 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2017 hasta el 14 de abril de 2018, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 31 de marzo de 2018, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores en Factor Chain Internacional (Asociación Global de la Industria Financiera para cuentas por cobrar) por MM\$267 (MM\$154 en diciembre de 2017) equivalentes a US\$440.000,00 (US\$250.000,00 en diciembre de 2017) de los cuales, se han utilizado MM\$29 (MM\$27 en diciembre de 2017) equivalentes a US\$65.226,26 (US\$43.786,27 en diciembre de 2017).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

BCI Corredora de Productos S.A.

Al 31 de marzo de 2018, tiene Boleta de Garantía N°0397860 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF2.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones que como corredor de bolsa de productos le correspondan a la Sociedad. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 30 de octubre de 2020.

Al 31 de marzo de 2018, tiene Boleta de Garantía N°0397861 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF6.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad como intermediario de productos. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 30 de octubre de 2020.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2018	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2017
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	126.035	86.585
Cartas de crédito documentarias	137.996	140.514
Boletas de garantía	1.391.298	1.372.890
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.063.855	4.958.958
Provisiones constituidas (nota 20)	(19.788)	(19.179)
Total	6.699.396	6.539.768

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los bancos

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2018	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2017
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	218.793	208.853
Custodia de valores en poder del Banco	53.112	57.039
Total	271.905	265.892

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones ordinarias durante el período 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2018 Número	2017 Número	Al 31 de diciembre de 2017 Número
Emitidas al 1 de enero	124.944.872	123.564.219	123.564.219
Emisión de acciones liberadas	-	-	1.380.653
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	-	-	-
Totales emitidas	124.944.872	123.564.219	124.944.872

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de marzo de 2018, se aprobó :

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2017, ascendente a \$371.403.139.300(MM\$371.403), de la siguiente forma:

-Repartir un dividendo de \$1.050 por acción entre el total de 124.944.872 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que implica destinar a este propósito la suma de \$131.192.115.600 (MM\$ 131.192), esto es, el 35,32% de las utilidades del Banco, y;

-destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, a utilidades retenidas de ejercicios anteriores, esto es, la suma de \$ 240.211.023.700 (MM\$240.211).

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018, se aprobó:

- Capitalizar las reservas provenientes de utilidades por \$240.211.023.700 (MM\$240.211) de la siguiente forma:

-La suma de \$54.509.736.661 (MM\$54.510) mediante la emisión de 1.290.178 acciones liberadas de pago sin valor nominal.

-La suma de \$185.701.287.039 (MM\$185.701) sin emisión de acciones.

El capital suscrito y pagado del Banco ascendería a la suma de \$2.733.631.079.547 (MM\$2.733.631) dividido en 126.235.050 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal. Esta capitalización está sujeta a la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, reflejándose en nuestros Estados Financieros Intermedios Consolidados en las Utilidades Retenidas.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2018

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	68.889.392	55,14%
Jorge Yarur Bascuñán	4.813.775	3,85%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.804.833	3,05%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.442.324	2,76%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.084.095	2,47%
AFP Habitat S.A.	3.043.766	2,44%
AFP Provida S.A.	2.896.649	2,32%
AFP Cuprum S.A.	2.361.118	1,89%
AFP Capital S.A.	2.335.137	1,87%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	2.231.658	1,79%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.090.203	1,67%
Imsa Financiera S.P.A.	1.931.286	1,55%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.678.219	1,34%
Inversiones VYR Ltda.	1.533.194	1,23%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.455.848	1,17%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.432.106	1,15%
Luis Enrique Yarur Rey	1.330.304	1,06%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A.	1.152.486	0,92%
Inversiones Meyar S.A.C.	868.240	0,69%
AFP Modelo S.A.	750.345	0,60%
Empresas JY S.A.	739.842	0,59%
Nueva Chosica S.A.	545.740	0,44%
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	517.845	0,41%
Inversiones Colibrí Financiera Ltda.	517.081	0,41%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	480.893	0,38%
Otros Accionistas	11.018.493	8,81%
Acciones suscritas y pagadas	124.944.872	100,00%

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	68.889.392	55,14%
Jorge Yarur Bascuñán	4.813.775	3,85%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.387.844	3,51%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.724.137	2,98%
AFP Habitat S.A.	3.077.766	2,46%
AFP Provida S.A.	2.960.283	2,37%
AFP Capital S.A.	2.620.477	2,10%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	2.231.658	1,79%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.225.323	1,78%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	2.218.420	1,78%
AFP Cuprum S.A.	2.180.589	1,75%
Imsa Financiera S.P.A.	1.931.286	1,55%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.678.219	1,34%
Inversiones VYR Ltda.	1.533.194	1,23%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.500.083	1,20%
Luis Enrique Yarur Rey	1.330.304	1,06%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A.	1.152.486	0,92%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.112.093	0,89%
Inversiones Meyar S.A.C.	868.240	0,69%
AFP Modelo S.A.	743.895	0,60%
Empresas JY S.A.	739.842	0,59%
Nueva Chosica S.A.	545.740	0,44%
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	522.685	0,42%
Inversiones Colibrí Financiera Ltda.	517.081	0,41%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	490.162	0,39%
Otros Accionistas	10.949.898	8,76%
Acciones suscritas y pagadas	124.944.872	100.00%

b) Dividendos

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.050	1.000

La provisión de dividendos mínimos al 31 de marzo de 2018 asciende a MM\$32.820 (MM\$111.421 al 31 de diciembre de 2017).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

c) Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	109.400	140.843
Resultado disponible para accionistas en MM\$	109.400	140.843
Promedio ponderado de número de acciones	124.944.872	123.564.219
Ganancia básica por acción (\$/acción)	876	1.140

d) Diferencias de cambios netas

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Al 1 de enero de 2017	18.450
Reclasificación a resultados del ejercicio por discontinuación del método de la participación en Credicorp LTD.	(14.846)
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	(26.795)
Al 31 de diciembre de 2017	(23.191)
Al 1 de enero de 2018	(23.191)
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	(7.486)
Al 31 de marzo de 2018	(30.677)

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

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MM\$	MM\$
Saldo en otro resultado integral año 2016	170	(16.678)
Traspasados a resultado del ejercicio 2017	1.668	6.095
Variación de cartera	4.957	1.544
Saldo en otro resultado integral año 2017	6.795	(9.039)
Traspasados a resultado del período 2018	110	1.148
Variación de cartera	(7.986)	(6.439)
Saldo en otro resultado integral año 2018	(1.081)	(14.330)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

e) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- Reservas de conversión:

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

- Reservas de cobertura:

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

- Reservas de valor razonable:

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

f) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de marzo de 2018, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Intermedios Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”) de acuerdo a la Recopilación Actualizada de Normas capítulo 12-1 de la SBIF. También se consideran como un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo del período 2018 y ejercicio 2017, son los siguientes:

Activos consolidados	Activos consolidados ponderados por riesgo			
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del Estado Intermedio Consolidados de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.933.971	1.495.732	-	-
Operaciones con liquidación en curso	307.982	259.977	47.360	35.823
Instrumentos para negociación	2.060.371	2.197.716	321.938	292.977
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	196.879	252.599	196.878	252.599
Contratos de derivados financieros	1.345.687	1.365.738	378.599	497.895
Equivalente de crédito	(879.485)	(751.365)	-	(50.730)
Adeudado por bancos	273.718	179.065	195.316	139.126
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24.890.140	24.130.419	22.381.332	21.705.871
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.388.763	2.531.682	661.333	697.476
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	786	800	157	160
Inversiones en sociedades	150.958	207.718	150.958	207.718
Intangibles	170.686	175.897	160.965	166.002
Activo fijo	266.778	270.291	266.778	270.291
Impuestos corrientes	14.339	14.312	1.434	1.431
Impuestos diferidos	58.913	48.160	5.891	4.816
Otros activos	726.953	753.290	573.734	597.140
Activos fuera del Estado Intermedio Consolidados de Situación Financiera				
Créditos contingentes	3.039.767	2.977.675	1.823.860	1.786.605
Total	36.947.206	36.109.706	27.166.533	26.605.200

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Capital básico	2.767.528	2.727.844
Patrimonio efectivo	3.618.483	3.511.567
Total activos consolidados	36.947.206	36.109.706
Total activos consolidados ponderados por riesgo	27.166.533	26.605.200

Conceptos

	Razón	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,49	7,55
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	10,19	10,25
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,32	13,20

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del período 2018 y 2017, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de					
	2018			2017		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	572	58	630	460	118	578
Créditos otorgados a bancos	2.032	-	2.032	1.616	-	1.616
Colocaciones comerciales	200.660	23.931	224.591	185.867	16.966	202.833
Colocaciones para la vivienda	49.530	33.178	82.708	43.279	20.961	64.240
Colocaciones de consumo	92.107	231	92.338	87.335	123	87.458
Instrumentos de inversión	15.533	1.738	17.271	16.316	680	16.996
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	1.897	186	2.083	1.853	169	2.022
Resultado de coberturas contables (MTM)	(14.995)	-	(14.995)	(10.104)	-	(10.104)
Total de ingresos por intereses y reajustes	347.336	59.322	406.658	326.622	39.017	365.639

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

Al cierre del período 2018 y 2017, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(8.650)	(3.881)
Contratos de retrocompra	(3.758)	(4.850)
Depósitos y captaciones a plazo	(74.731)	(73.979)
Obligaciones con bancos	(9.443)	(7.851)
Instrumentos de deuda emitidos	(62.846)	(50.491)
Otras obligaciones financieras	(2.713)	(1.644)
Otros gastos por intereses y reajustes	(1.787)	(908)
Resultado de coberturas contables	(6.442)	(889)
Total de gastos por intereses y reajustes	(170.370)	(144.493)

b) Al 31 de marzo de 2018 y 2017 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de					
	2018			2017		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	9.421	5.824	3.597	14.689	11.336	3.353
Cobertura flujo de caja	10.096	28.688	(18.592)	8.785	22.242	(13.457)
Subtotal	19.517	34.512	(14.995)	23.474	33.578	(10.104)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	3.176	9.618	(6.442)	2.429	3.318	(889)
Subtotal	3.176	9.618	(6.442)	2.429	3.318	(889)
Total	22.693	44.130	(21.437)	25.903	36.896	(10.993)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	633	1.539
Comisiones por avales y cartas de crédito	4.729	5.270
Comisiones por servicios de tarjetas	24.566	20.242
Comisiones por administración de cuentas	10.958	10.902
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	12.942	13.073
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.663	1.422
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	12.906	12.518
Remuneraciones por comercialización de seguros	13.572	10.221
Remuneraciones por servicios prestados	5.621	5.280
Otras comisiones ganadas	2.099	1.233
Total de ingresos por comisiones	89.689	81.700
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(10.529)	(10.306)
Comisiones por operación de valores	(3.930)	(2.943)
Otras comisiones pagadas	(6.699)	(6.195)
Total de gastos por comisiones	(21.158)	(19.444)

NOTA 26 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	38.107	23.634
Contratos de instrumentos derivados	(34.399)	1.343
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	1.016	2.774
Otros	(3)	(3)
Total	4.721	27.748

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	4.253.737	4.706.573
Pérdida por diferencia de cambio	(4.213.902)	(4.695.563)
Subtotal	<u>39.835</u>	<u>11.010</u>
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(2.015)	(1.362)
Subtotal	<u>(2.015)</u>	<u>(1.362)</u>
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	45	15.709
Resultado en coberturas de pasivos	15.193	(8.722)
Subtotal	<u>15.238</u>	<u>6.987</u>
Total	<u>53.058</u>	<u>16.635</u>

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2018 y 2017, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Marzo 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	238	8.230	-	-	1.131	-	456	10.055
Provisiones grupales	-	17.444	229	39.297	449	8.000	-	65.419
Resultado por constitución de provisiones	238	25.674	229	39.297	1.580	8.000	456	75.474
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(48)	(2.442)	-	-	(983)	-	(685)	(4.158)
Provisiones grupales	-	(1.550)	(72)	(58)	(18)	-	-	(1.698)
Resultado por liberación de provisiones	(48)	(3.992)	(72)	(58)	(1.001)	-	(685)	(5.856)
Recuperación de activos castigados	-	(4.759)	(1.156)	(5.944)	-	-	-	(11.859)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	190	16.923	(999)	33.295	579	8.000	(229)	57.759

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO, CONTINUACIÓN

Marzo 2017	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	8	25.575	-	-	2.973	-	-	28.556
Provisiones grupales	-	15.207	493	39.767	388	5.000	-	60.855
Resultado por constitución de provisiones	8	40.782	493	39.767	3.361	5.000	-	89.411
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(68)	(12.173)	-	-	(249)	-	(3.659)	(16.149)
Provisiones grupales	-	(21)	(336)	(116)	(7)	-	-	(480)
Resultado por liberación de provisiones	(68)	(12.194)	(336)	(116)	(256)	-	(3.659)	(16.629)
Recuperación de activos castigados	-	(4.026)	(889)	(4.964)	-	-	-	(9.879)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(60)	24.562	(732)	34.687	3.105	5.000	(3.659)	62.903

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de marzo de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	54.519	53.674
Bonos o gratificaciones	42.677	38.089
Indemnización por años de servicio	9.159	2.115
Gastos de capacitación	345	625
Otros gastos de personal	8.425	4.654
Total	115.125	99.157

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	3.519	3.080
Arriendos de oficina	6.943	6.693
Arriendo de equipos	71	63
Primas de seguro	1.764	1.204
Materiales de oficina	1.225	1.520
Gastos de informática y comunicaciones	15.341	11.552
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.119	2.066
Servicio de vigilancia y transporte de valores	4.275	3.539
Gastos de representación y desplazamiento del personal	958	1.195
Gastos judiciales y notariales	793	673
Honorarios por informes técnicos	781	627
Honorarios por auditoría de los estados financieros	806	748
Servicios de aseo	1.123	1.156
Asesorías	2.536	1.709
Casillas, correos y franqueos	222	443
Otros gastos generales de administración	3.052	6.775
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	1.786	1.365
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	37	177
Otros	2.418	2.045
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	1.011	1.070
Otros gastos del Directorio	51	42
Publicidad y propaganda	3.879	4.117
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	407	405
Patentes	427	402
Otros impuestos	1.720	1.532
Aporte a la SBIF	2.410	2.140
Total	59.674	56.338

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 31 de marzo de 2018 y 2017, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(7.143)	(6.789)
Amortización de intangibles	(8.067)	(7.575)
Total	(15.210)	(14.364)

- b) Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Deterioro		
Activo fijo (1)	91	26
Intangibles	-	-
Total	91	26

- (1) Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el deterioro del activo fijo por MM\$91 y MM\$26 corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2018 y 2017, y los saldos al 31 de marzo de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	2018			2017		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de	216.752	184.182	400.934	195.689	155.318	351.007
Cargos por depreciación y amortización	7.143	8.067	15.210	6.789	7.575	14.364
Bajas	(13.319)	(79.927)	(93.246)	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	(326)	(62)	(388)
Saldos al 31 de marzo de	210.576	112.322	322.898	202.152	162.831	364.983

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	434	186
Otros ingresos	334	218
Subtotal	768	404
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	230	158
Otras provisiones por contingencia	2.024	-
Subtotal	2.254	158
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	318	7.020
Indemnización de compañías de seguros	50	65
Utilidad de leasing	301	975
Otros ingresos	6.214	3.319
Subtotal	6.883	11.379
Total	9.905	11.941

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos 2018 y 2017, la composición de los gastos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	15
Castigo de bienes recibidos en pago	937	630
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	84	80
Subtotal	1.021	725
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	23	17
Otras provisiones por contingencia	556	23
Subtotal	579	40
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	6
Aportes y donaciones	1.217	1.035
Castigos por gastos judiciales y notariales	653	763
Gastos por leasing	4.932	2.114
Castigos no operacionales	1.385	1.490
Gastos por convenios	-	195
Otros gastos	353	1.006
Subtotal	8.540	6.609
Total	10.140	7.374

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 31 de marzo de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	92.507	112.630	14.247	84.970	96.944	13.612
Colocaciones para vivienda	-	-	32.249	-	-	29.026
Colocaciones de consumo	-	-	5.183	-	-	4.932
Colocaciones brutas	92.507	112.630	51.679	84.970	96.944	47.570
Provisiones sobre colocaciones	(346)	(134)	(76)	(193)	(112)	(80)
Colocaciones netas	92.161	112.496	51.603	84.777	96.832	47.490
Créditos contingentes	69.856	16.752	14.924	72.750	17.302	14.733
Provisiones sobre créditos contingentes	(76)	(37)	(12)	(78)	(37)	(16)
Colocaciones contingentes netas	69.780	16.715	14.912	72.672	17.265	14.717

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN**b) Otras transacciones con empresas relacionadas**

Durante los períodos 2018 y 2017, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Marzo 2018 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
				Cargo MM\$	Abono MM\$
Accenture Chile Asesorías y Servicios Ltda.	Otras	Desarrollo de software	613	613	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	282	282	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	38	38	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	1.231	-	1.231
		Comisiones de intermediación BCI CCSS	6.046	-	6.046
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	128	-	128
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	5.566	-	5.566
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	354	330	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	95	95	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	206	206	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	70	70	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	72	68	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	82	82	-
Everis Chile S.A.	Otras	Desarrollo de proyectos tecnológicos	1.527	441	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	148	148	-
IBM Chile S.A.	Otras	Equipos y soluciones computacionales	388	345	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	29	29	-
Inmobiliaria JY S.P.A	Otras	Proyectos inmobiliarios	70	52	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	671	671	-
Let's Talk Spa	Otras	Mensajería electrónica	51	24	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	50	50	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	1.982	1.982	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.967	1.610	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	74	62	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	134	131	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	2.486	1.713	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	127	113	-
		Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito			
Transbank S.A.	Otras		14.563	3.241	11.322

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

Marzo 2017 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	349	349	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	35	35	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	1.431	-	1.431
		Comisiones de intermediación BCI CCSS	3.820	-	3.820
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	122	-	122
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	4.658	-	4.658
		Premios de intermediación BCI CCSS	396	-	396
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	347	318	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	88	64	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	192	192	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	97	90	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	63	63	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitilización de documentos	84	84	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (notes)	170	97	-
EMC Chile S.A.	Otras	Soluciones computacionales	105	43	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	84	84	-
IBM Chile S.A.	Otras	Equipos y soluciones computacionales	338	122	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	102	102	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	28	28	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	673	640	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	57	57	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	1.884	1.873	-
		Serv. Instalación atm's, y servicio de aseo			
PB Soluciones Ltda.	Otras	Atm's	43	36	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.660	1.437	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	75	63	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	166	156	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	2.094	1.761	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	132	119	-
		Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito			
Transbank S.A.	Otras		13.106	3.071	10.034

NOTA: Las transacciones informadas son superiores a 1.000 U.F.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	95.158	72.590
Depósitos y otras captaciones a plazo	88.933	101.273
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 31 de marzo de			
		2018		2017	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos	Varias	3.445	(715)	2.573	(323)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	24.293	(12.396)	20.461	(10.884)
Total		27.738	(13.111)	23.034	(11.207)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	6.312	6.094
Indemnizaciones por cese de contrato	163	-
Total	6.475	6.094

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$1.062 al 31 de marzo de 2018 (MM\$1.112 en 2017).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2018, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	20
Gerente General	13
Gerente División y Área	23
Total	56

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de					
	2018			2017		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	2.024	323.950	2	1.757	301.399	2
Créditos para la vivienda	1.625	82.708	23	1.359	64.240	17
Garantías	1.906	-	-	2.346	-	-
Total	5.555	406.658	25	5.462	365.639	19

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

Al 31 de marzo de 2018, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de software, mantención y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Desarrollos tecnológicos	Desarrollo de software, mantención y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
20	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
21	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
22	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.
23	ComDer Contraparte Central S.A.	Operar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros.	Compensación cámara de derivados	Compensación y liquidación en modalidad de contraparte central de los instrumentos financieros.	Indefinido	Renovación automática.
24	Cia. Nacional de Telefonos Telefónica del Sur S.A.	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Indefinido	Renovación automática.
25	Comunicaciones Capítulo Ltda.	Servicio de telefonía privada.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía privada.	2 Años desde 07-2016	Renovación automática.
26	DCV Registros S.A.	Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas	Atención integral y personalizada de los accionistas de BCI y corredores de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

27	Digitech Solutions S.A.	Digitalización de documentos.	Servicio de digitalización de documentos	Digitalización documentos Back Office, Comex, gestión de documentos Hipotecario y Banca Corporativa.	Indefinido	Renovación automática.
28	EMC Chile S.A.	Gobierno y migración.	Datos	Gobierno de la migración y mudanza del Data Center.	Indefinido	Renovación automática.
29	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Auspicio para exposiciones galería de arte.	Auspicio	Asegurar presencia de marca BCI en todas las invitaciones impresas para cada exposición y en la invitación en formato digital. Incluir el logo BCI en todos los catálogos.	Indefinido	Renovación automática.
30	IBM Chile S.A.	Equipos y soluciones computacionales.	Servicio de apoyo tecnológico	Equipos y soluciones computacionales y personal de apoyo (especialistas).	Indefinido	Renovación automática.
31	Irrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Servicios inmateriales abogados Presidencia.	Asesorías	Asesoría profesional en general al Banco y sus filiales.	Indefinido	Renovación automática.
32	Inmobiliaria Anya S.A.	Arriendo para sucursal BCI.	Arriendo	Arriendo sucursal Lo Echevers.	8 años	Renovación automática períodos iguales.
33	Let's Talk Spa	Mensajería electrónica.	Servicio mensajería Chat	Servicio mensajería instantánea chat transaccional.	3 meses	Renovación automática períodos iguales.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

34	Mario Gómez D.	Asesoría y consultoría.	Asesorías	Desarrollo plan Bancarización y microemprendimiento. Asesoría integral a la Gerencia Bco. Comercial.	Indefinido	Renovación automática.
35	Oliver Wyman	Asesorías.	Asesorías	Servicios de consultoría estratégica - proyecto "Transaction Banking".	Indefinido	Duración del proyecto.
36	Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Trafico servicio local medido.	Indefinido	Renovación automática.
37	Tu Ves S.A.	Exhibición publicitaria.	Servicios Básicos	Suministro de servicio de televisión satelital y arrendamiento de equipos.	Definido	Compra estacional.
38	Mabel Ilabaca Alborno	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Consultoría para la revisión del modelo de continuidad de negocio.	Definido	Renovación automática cada año.
39	Openprevia	Producción de eventos.	Producción de eventos	Realización del evento opencinema.	Definido	Compra estacional.
40	Automotora Aventura Motors S.A.	Mantenimiento de vehículos.	Mantenimiento de vehículos	Mantenimiento de vehículos.	Definido	Compra estacional.
41	Casa de la Paz	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental.	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental.	Definido	Compra estacional.
42	Inversiones Tripan S.A.	Arriendo de bodegas.	Arriendo de bodegas	Arriendo de bodega ubicada en Edificio Metrópolis.	Definido	Compra estacional.
43	Mas Consultores S.A.	Consultorías para desarrollo organizacional.	Consultorías para desarrollo organizacional	Desarrollo de programas de capacitación para líderes BCI en el desarrollo de habilidades de dirección de personas.	Definido	Hasta 31 de julio 2020.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

44	Sumo Arquitectura Diseño Ltda.	Servicios de diseño gráfico.	Servicios de diseño gráfico	Servicio de diseño gráfico para contrato de cuentas corrientes para BCI.	Definido	Compra estacional.
45	Viña Morandé S.A.	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Vinos para regalos a clientes	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Indefinido	Renovación automática.
46	Corporación Cultural Arte +	Espacios publicitarios.	Espacios publicitarios	Publicidad en revista La Panera.	Definido	Compra estacional.
47	Vigamil S.A.C.I.	Confección de sobres.	Confección de sobres	Servicio de confección de sobres.	Definido	Compra estacional.
48	Universidad Adolfo Ibáñez	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Asesoría y consultoría.	Definido	Compra estacional.
49	Cía. de Teléfonos de Coyhaique S.A.	Telefonía fija – continuidad.	Telefonía fija - continuidad	Servicios de líneas telefónicas.	Indefinido	Renovación Automática.
50	Manquehue Net S.A.	Telefonía fija – continuidad.	Telefonía fija - continuidad	Servicios ADSL y líneas análogas, tramas.	Indefinido	Renovación Automática.
51	Accenture Chile Asesoría y Servicios Ltda.	Consultoría, desarrollo y operación de Software para la transformación hacia modelos operativos digitales.	Desarrollo de software	Consultoría, desarrollo y operación de software para la transformación hacia modelos operativos digitales.	Indefinido	Puede ser terminado en cualquier momento.
52	Everis Chile S.A.	Fábrica de software para la transformación digital para programa canales.	Desarrollo de software	Fábrica de software para la transformación digital para programa canales.	Definido por 3 años	Renovación automática por 1 año.
53	Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	Mantenición de software.	Software básico	Mantenición de software de información financiera.	Indefinido	Renovación Automática.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

54	Reparaciones Express Ltda.	Mantenición de vehículos.	Mantenición de vehículos	Mantenición de vehículos.	Indefinido	Renovación Automática.
55	Comercializadora AO Ltda.	Mobiliario.	Mobiliario	Mobiliario.	Compra estacional	Compra estacional.
56	Asesorías, Servicios e Inversiones Alamabrand S.A.	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Asesoría y consultoría.	Indefinido	Renovación Automática.
57	Alta voz S.A	Marketing.	Marketing digital	Estrategía de Marketing digital.	Compra estacional	Compra estacional.
58	Fernando Vallejos V.	Consultoría empresas, gestión, finanzas, contables y tributarias.	Asesorías varias	Asesorías varias.	6 meses	Definido.
59	Inmobiliaria JY S.P.A	Proyectos inmobiliarios.	Proyectos inmobiliarios	Proyectos inmobiliarios.	Indefinido	Renovación Automática.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

	Al 31 de marzo de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.933.971	1.933.971	1.495.732	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	307.982	307.982	259.977	259.977
Instrumentos para negociación	2.060.371	2.060.371	2.197.716	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	196.879	196.879	252.599	252.599
Contratos de derivados financieros	1.345.687	1.345.687	1.365.738	1.365.738
Adeudado por bancos	273.718	273.465	179.065	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24.890.140	27.565.939	24.130.419	25.174.011
Colocaciones comerciales	16.069.158	16.318.463	15.553.230	14.702.780
Colocaciones para vivienda	6.034.559	7.316.985	5.824.197	6.967.332
Colocaciones de consumo	2.786.423	3.930.491	2.752.992	3.503.899
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.388.763	2.388.763	2.531.682	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	786	786	800	800
Total activos	33.398.297	36.073.843	32.413.728	33.457.320
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.355.168	9.355.168	9.534.124	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	207.324	207.324	109.341	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	761.339	761.339	869.438	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	11.346.424	11.380.296	10.692.346	10.749.605
Contratos de derivados financieros	1.505.093	1.505.093	1.479.602	1.479.602
Obligaciones con bancos	1.846.007	1.846.007	1.754.356	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	5.442.553	6.112.386	5.020.307	5.656.595
Otras obligaciones financieras	756.730	756.730	679.379	679.379
Total pasivos	31.220.638	31.924.343	30.138.893	30.832.440

Las estimaciones del valor razonable presentados anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco, generados por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto, no representa el valor de Banco como empresa en marcha.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACIÓN

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonables de los instrumentos financieros.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

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

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con bancos

Se considera como valor razonable, el valor libro de estos pasivos.

Instrumentos de deuda emitidos

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACIÓN

Instrumentos de renta fija y derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en negociación y disponible para la venta, además de los instrumentos derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

Para el resto de las cuentas de balance se utilizó el valor contable, ya que son partidas con flujos de muy corto plazo y por tanto su valor descontado no presenta diferencias materiales con el valor contable.

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

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

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACIÓN

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos financieros								
Instrumentos para negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.334.958	1.581.308	-	-	-	-	1.334.958	1.581.308
Otras instituciones nacionales	531.346	455.575	-	-	-	-	531.346	455.575
Instituciones extranjeras	134.507	95.661	-	-	-	-	134.507	95.661
Inversiones en fondos mutuos	59.560	65.172	-	-	-	-	59.560	65.172
Subtotal	2.060.371	2.197.716	-	-	-	-	2.060.371	2.197.716
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	166.754	227.110	-	-	166.754	227.110
Swaps	-	-	928.169	884.944	18.028	19.553	946.197	904.497
Opciones call	-	-	2.314	1.915	-	-	2.314	1.915
Opciones put	-	-	4.707	7.514	-	-	4.707	7.514
Futuros	-	-	70	-	-	-	70	-
Subtotal	-	-	1.102.014	1.121.483	18.028	19.553	1.120.042	1.141.036
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	-	6.711	-	-	-	6.711
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	80.301	64.867	-	-	80.301	64.867
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	162.327	173.354	-	-	162.327	173.354
Subtotal	-	-	242.628	244.932	-	-	242.628	244.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	749.219	780.260	-	-	-	-	749.219	780.260
Otras instituciones nacionales	121.321	143.826	-	-	-	-	121.321	143.826
Instituciones extranjeras	1.518.223	1.607.596	-	-	-	-	1.518.223	1.607.596
Subtotal	2.388.763	2.531.682	-	-	-	-	2.388.763	2.531.682
Total activos financieros	4.449.134	4.729.398	1.344.642	1.366.415	18.028	19.553	5.811.804	6.115.366
	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Pasivos financieros								
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	142.380	205.843	-	-	142.380	205.843
Swaps	-	-	989.554	924.659	-	-	989.554	924.659
Opciones call	-	-	1.761	1.074	-	-	1.761	1.074
Opciones put	-	-	9.860	13.226	-	-	9.860	13.226
Futuros	-	-	36	23	-	-	36	23
Subtotal	-	-	1.143.591	1.144.825	-	-	1.143.591	1.144.825
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	-	4.757	-	-	-	4.757
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	63.376	53.484	-	-	63.376	53.484
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	298.126	276.536	-	-	298.126	276.536
Subtotal	-	-	361.502	334.777	-	-	361.502	334.777
Total pasivos financieros	-	-	1.505.093	1.479.602	-	-	1.505.093	1.479.602

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer (Credit Value Adjustment o Ajuste por Riesgo de Crédito en Derivados y la punta compradora), ambas partidas al cierre de marzo de 2018 ascienden a MM\$16.983 (MM\$20.230 al 31 de diciembre de 2017).

Transferencias entre niveles 1 y 2

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el período 2018.

Instrumento valorizados en nivel 3

Al 31 de marzo de 2018 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera poseen activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de marzo de 2018, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valorización toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

1. Introducción

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

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

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

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

2. Liquidez y financiamiento

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

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

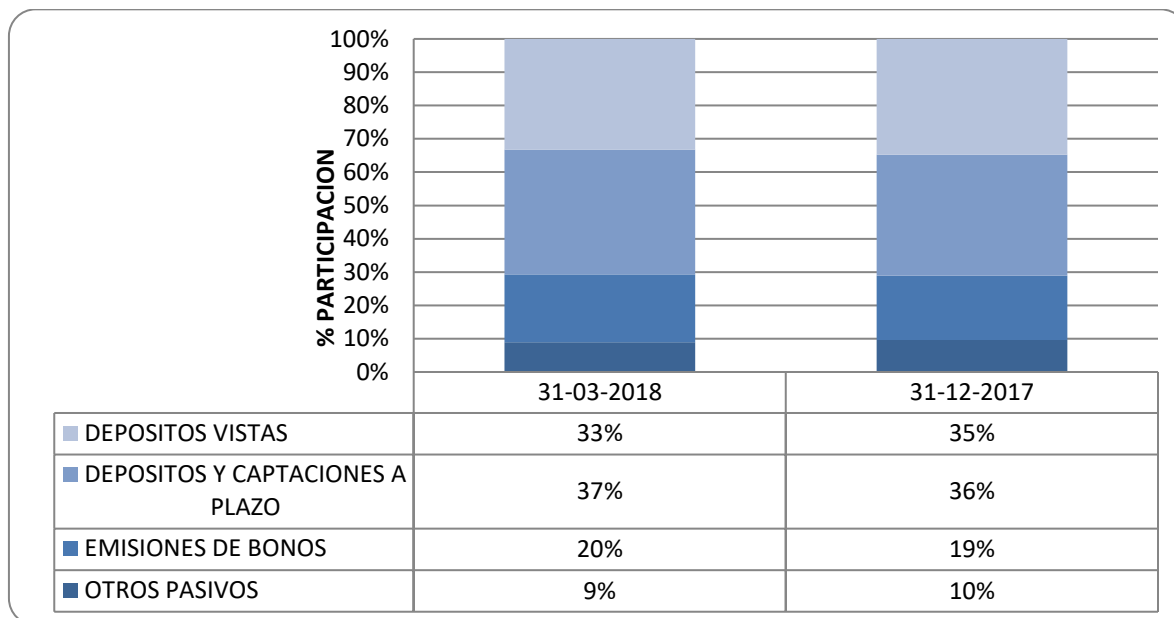
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

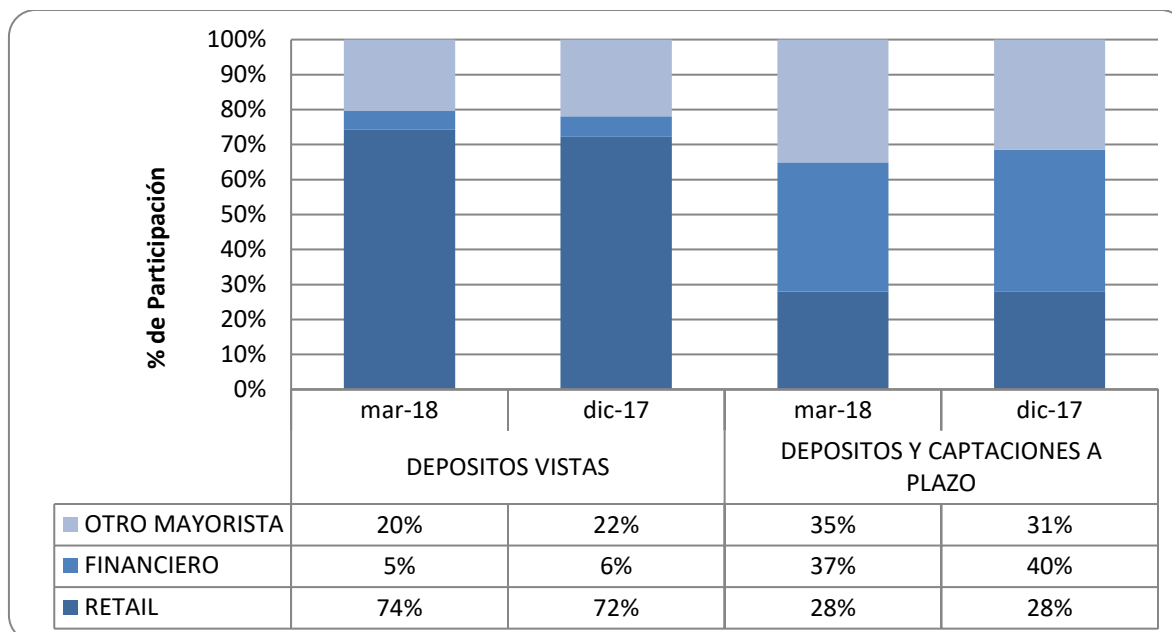
AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*



*Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento
Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

a. Variaciones año 2018 (consolidado local)

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

Fig. 3. Índices de liquidez (consolidado local)

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 (máximo = 1)

(a) Descalce de corto plazo total (% sobre el capital básico)

	Al 31 de marzo de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días total	55,06%	73,55%	34,18%	34,18%	47,25%	76,88%	4,05%	50,81%
Descalce 90 días total (*)	55,82%	72,77%	47,24%	50,02%	48,68%	66,46%	29,43%	66,46%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

(b) Descalce de corto plazo CLP-UF (% sobre el capital básico)

	Al 31 de marzo de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	39,52%	55,40%	24,70%	28,29%	29,17%	58,00%	(6,30%)	38,77%

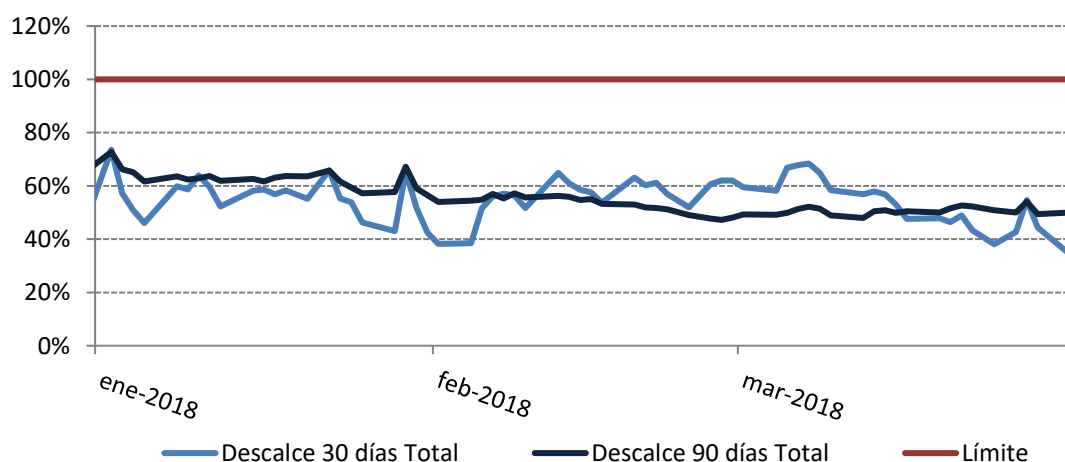
(c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Al 31 de marzo de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
	15,54%	37,25%	4,26%	5,89%	18,08%	30,11%	(0,64%)	12,04%

Fig. 4. Evolución liquidez (consolidado local) al 31 de marzo de 2018 (máximo = 1)

Liquidez 30 días = Descalce/Capital básico

Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital básico



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros.

Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de commodities y acciones, los *spread*so márgenes de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período o sus Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de *market making* (compra-venta a mercado), y posiciones de *hedge* o *trading* (cobertura o negociación). Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

La Gerencia de Riesgo Financiero utiliza una serie de herramientas para monitorear el riesgo intrínseco del Banco y que es adquirido por la gestión de instrumentos financieros. Entre las principales metodologías se encuentran Valor en Riesgo (VaR), CVaR y Stress VaR como herramientas principales que miden el riesgo de mercado, adicional se cuentan con metodologías que permiten simular la situación de cada contraparte en dependencias de la cartera de instrumentos derivados que estos poseen, dentro de estas metodologías encontramos PFE (Exposición Potencial Futura), EPE (exposición Potencial Esperada) entre otras. El Banco utiliza el sistema *Algorithmics* para apoyar la medición del riesgo de mercado y de la contraparte.

a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones por banda temporal de vencimiento o reprecio a marzo de 2018 y su comparación respecto a diciembre de 2017.

*Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de marzo de 2018 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.499.131	3.963.849	1.002.808	21.945	13.487.733
UF	3.745.626	4.973.847	3.035.060	2.359.653	14.114.186
MX	6.640.698	2.836.439	1.489.893	214.661	11.181.691
TOTAL	18.885.455	11.774.135	5.527.761	2.596.259	38.783.610

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	11.548.622	3.631.163	51.000	-	15.230.785
UF	1.389.744	3.466.055	2.952.731	1.436.997	9.245.527
MX	5.572.664	5.112.268	616.451	-	11.301.383
TOTAL	18.511.030	12.209.486	3.620.182	1.436.997	35.777.695

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(3.049.491)	332.686	951.808	21.945	(1.743.052)
UF	2.355.882	1.507.792	82.329	922.656	4.868.659
MX	1.068.034	(2.275.829)	873.442	214.661	(119.692)
TOTAL	374.425	(435.351)	1.907.579	1.159.262	3.005.915

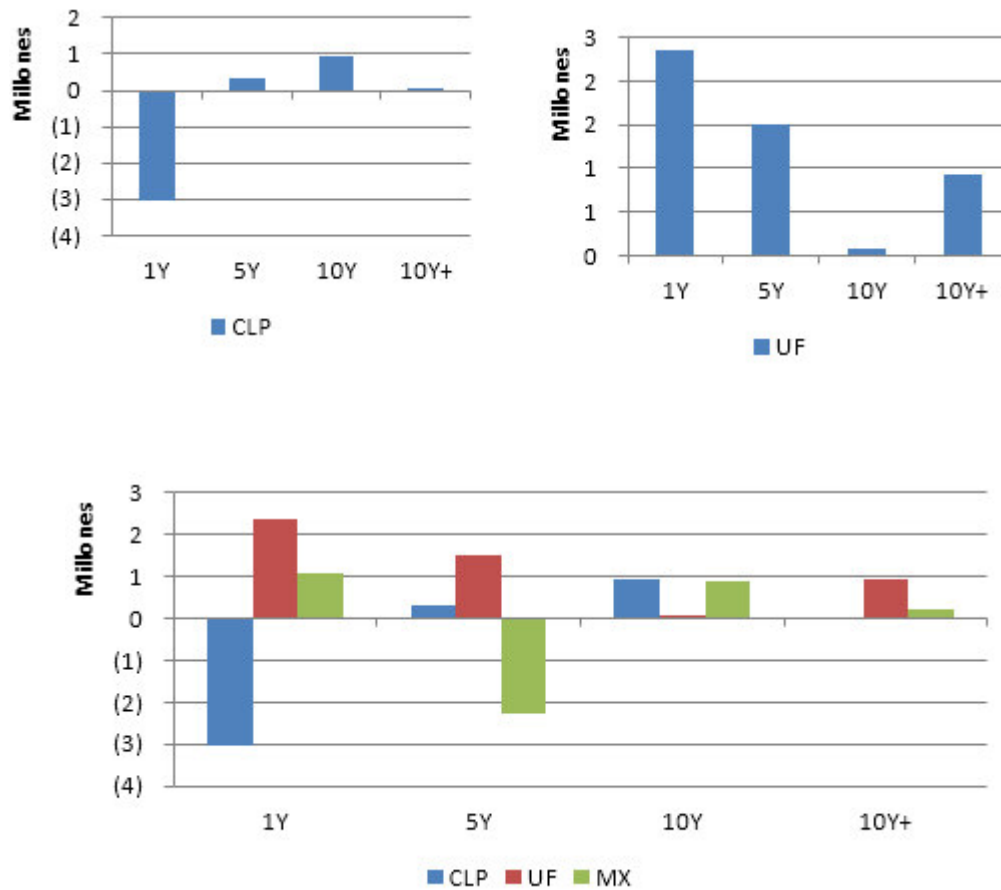
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de marzo de 2018 (MM\$)*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.035.664	4.035.943	1.000.207	23.376	13.095.190
UF	3.605.456	4.804.022	2.954.221	2.277.548	13.641.247
MX	5.969.915	2.755.257	1.537.329	251.408	10.513.909
TOTAL	17.611.035	11.595.222	5.491.757	2.552.332	37.250.346
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	11.289.824	3.696.484	51.000	-	15.037.308
UF	1.698.478	3.372.526	2.530.101	1.274.310	8.875.415
MX	5.244.404	4.709.347	901.542	39.263	10.894.556
TOTAL	18.232.706	11.778.357	3.482.643	1.313.573	34.807.279
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(3.254.160)	339.459	949.207	23.376	(1.942.118)
UF	1.906.978	1.431.496	424.120	1.003.238	4.765.832
MX	725.511	(1.954.090)	635.787	212.145	(380.647)
TOTAL	(621.671)	(183.135)	2.009.114	1.238.759	2.443.067

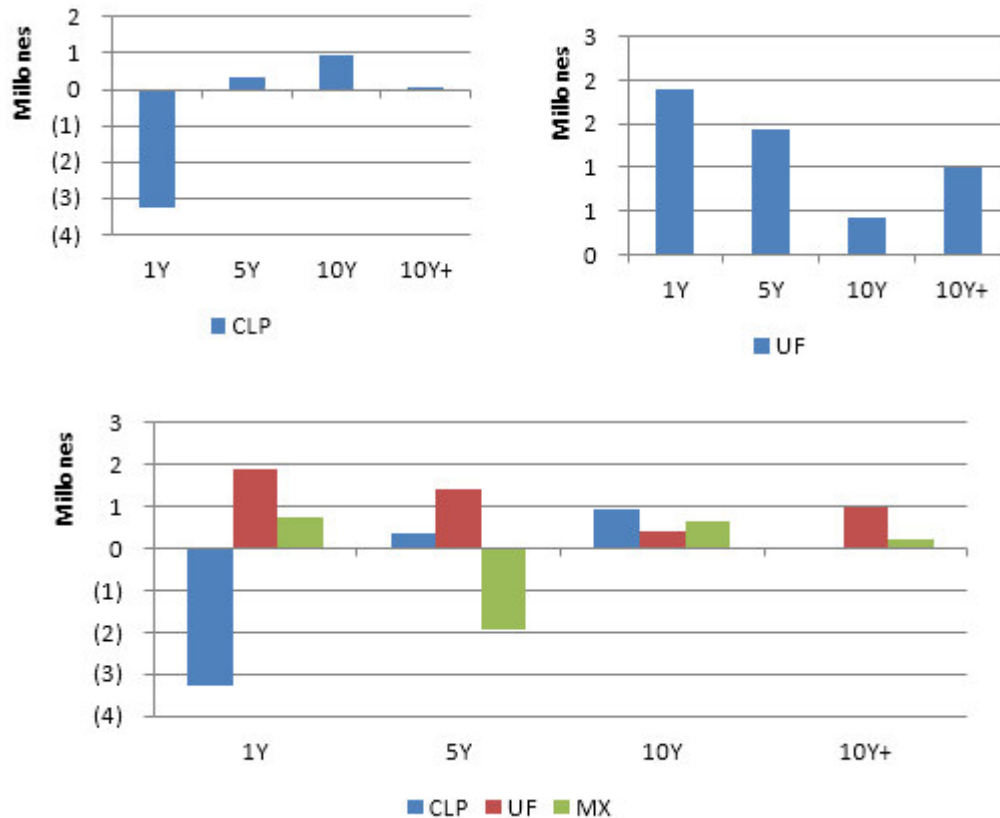
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de marzo de 2018 (MM\$)*

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	51.701	30.302	-	-	82.003
Banco e instituciones financieras del país	291.780	662.370	395.020	99.464	1.448.634
Compras con pacto de reventa	56.692	-	-	-	56.692
Créditos comerciales	8.495.145	3.376.130	1.399.014	702.217	13.972.506
Créditos de consumo	1.170.136	1.669.780	121.160	64.921	3.025.997
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	858.853	2.575.238	1.733.590	1.610.250	6.777.931
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	13.782	13.513	1.466	-	28.761
Disponibles	1.247.609	-	-	-	1.247.609
Forwards	-	-	-	-	-
Gobierno de Chile	61.667	468.134	290.582	1.186	821.569
Leasing de consumo	26	-	-	-	26
Operaciones de leasing comercial	456.253	587.266	186.285	34.236	1.264.040
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	23.463	110.883	46.089	1.642	182.077
Otros activos	2.304.298	38.369	38.686	345	2.381.698
Otros créditos hipotecarios de vivienda	379.634	371.198	131.506	81.998	964.336
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.474.416	1.870.952	1.184.363	-	6.529.731
Total activos	18.885.455	11.774.135	5.527.761	2.596.259	38.783.610

Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	516.907	2.322.004	1.964.528	336.547	5.139.986
Bonos subordinados	47.152	172.927	220.717	1.100.450	1.541.246
Cuentas de ahorro con giro diferido	39.123	-	-	-	39.123
Cuentas de ahorro con giro incondicional	80.018	-	-	-	80.018
Depósitos a la vista(*)	2.282.155	6.915.077	-	-	9.197.232
Depósitos a plazo	10.384.140	230.504	13	-	10.614.657
Forwards	-	-	-	-	-
Letras de crédito	4.486	12.349	1.687	-	18.522
Otros pasivos	654.309	3.174	-	-	657.483
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.326.348	263.056	-	-	1.589.404
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	290.252	12.621	855	-	303.728
Swaps	2.731.883	2.277.774	1.432.382	-	6.442.039
Ventas con pacto de retrocompra	154.257	-	-	-	154.257
Total pasivos	18.511.030	12.209.486	3.620.182	1.436.997	35.777.695

(*) Determinado en base a modelos internos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)*

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	89.474	26.314	-	-	115.788
Banco e instituciones financieras del país	304.263	704.672	348.896	100.122	1.457.953
Compras con pacto de reventa	99.569	-	-	-	99.569
Créditos comerciales	7.662.988	3.259.542	1.393.281	672.605	12.988.416
Créditos de consumo	1.150.343	1.656.212	114.128	65.870	2.986.553
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	842.280	2.495.965	1.685.758	1.558.796	6.582.799
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	15.056	14.399	1.796	-	31.251
Disponible	1.366.803	-	-	-	1.366.803
Forwards	109.320	-	-	-	109.320
Gobierno de Chile	35.268	510.650	295.402	1.402	842.722
Leasing de consumo	23	-	-	-	23
Operaciones de leasing comercial	424.675	572.559	181.694	31.455	1.210.383
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	23.010	112.692	47.115	1.763	184.580
Otros activos	1.850.876	82.947	38.091	387	1.972.301
Otros créditos hipotecarios de vivienda	365.435	348.237	117.540	80.681	911.893
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.271.652	1.811.033	1.268.056	39.251	6.389.992
Total activos	17.611.035	11.595.222	5.491.757	2.552.332	37.250.346
Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	507.938	1.978.261	1.969.477	210.101	4.665.777
Bonos subordinados	46.857	171.845	214.572	1.103.472	1.536.746
Cuentas de ahorro con giro diferido	39.772	-	-	-	39.772
Cuentas de ahorro con giro incondicional	82.134	-	-	-	82.134
Depósitos a la vista (*)	2.461.735	6.963.908	-	-	9.425.643
Depósitos a plazo	9.787.715	260.493	14	-	10.048.222
Forwards	107.186	-	-	-	107.186
Letras de crédito	4.842	12.973	2.325	-	20.140
Otros pasivos	680.963	3.231	-	-	684.194
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.308.777	150.106	-	-	1.458.883
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	329.161	12.247	1.305	-	342.713
Swaps	2.740.297	2.225.293	1.294.950	-	6.260.540
Ventas con pacto de retrocompra	135.329	-	-	-	135.329
Total pasivos	18.232.706	11.778.357	3.482.643	1.313.572	34.807.279

(*) Determinado en base a modelos internos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

*Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Valor Razonable al 31 de marzo de 2018 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	227.413	269.443	72.414	-	-
Bonos corporativos	15.304	6.890	168.764	111.324	-
Bonos instituciones financieras	34.513	417	1.204.405	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	50.063	-	-	-
Depósito a plazo	19.977	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	53.659	-	-
Acciones (*)	-	-	13.003	-	-
Total	297.207	326.813	1.512.245	111.324	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

*Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Valor Razonable al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	304.846	214.409	203.488	108.821	-
Bonos corporativos	15.911	6.942	45.405	-	-
Bonos instituciones financieras	39.668	418	1.190.317	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	52.982	-	-	-
Depósito a plazo	27.652	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	16.576	-	-
Acciones (*)	-	-	47.949	-	-
Total	388.077	274.751	1.503.735	108.821	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional al 31 de marzo de 2018 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank

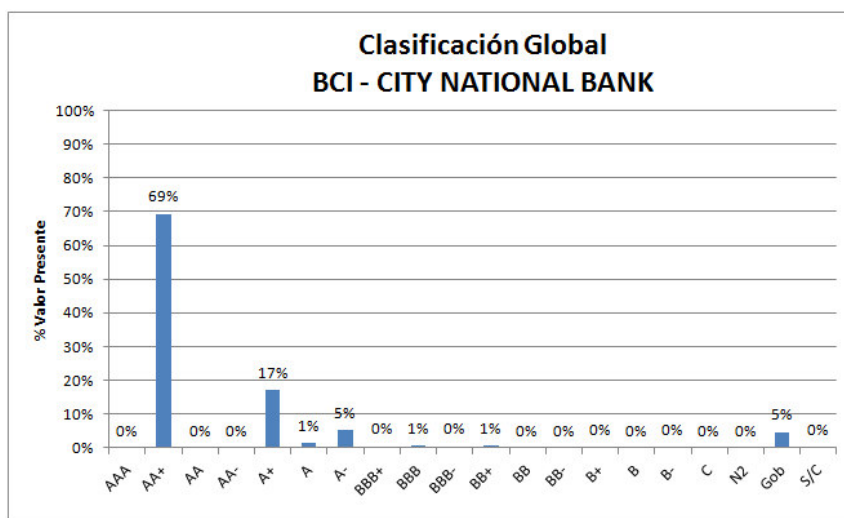
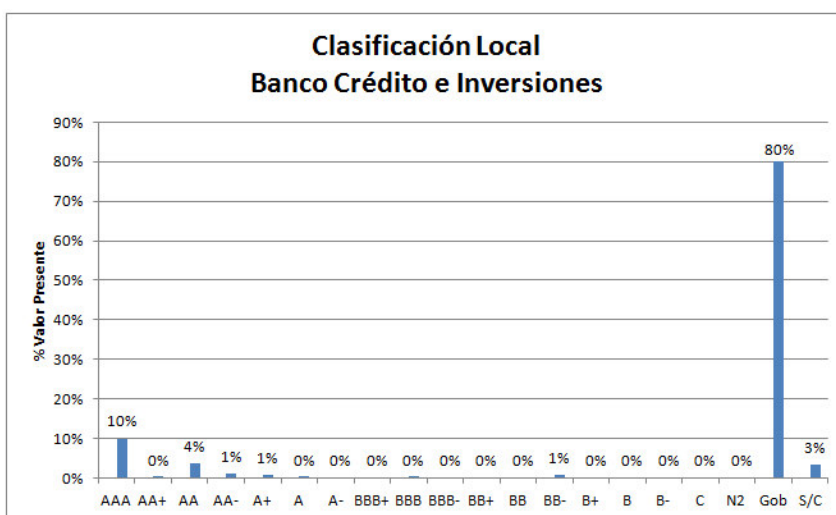


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional al 31 de marzo de 2018 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

b. Análisis de sensibilidad

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

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

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

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

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

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

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a diciembre de 2017 y marzo de 2018 son:

- En el corto plazo la exposición a tasas de interés a diciembre de 2017 y marzo de 2018 ascienden a MM\$31.904 y MM\$29.732 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para diciembre de 2017 y marzo de 2018 son de MM\$182.216 y MM\$157.155, respectivamente.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

c. Value at Risk

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

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de *fat-tails* (riesgos de cola) de los retornos financieros. Se emplea una ventana de nueve años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de utilidades y pérdidas, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating* (volatilidad actualizada) que reconoce la existencia de *clusters* o agrupaciones de volatilidad.

El horizonte del *forecast* o proyección es de un día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de diez días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* (pruebas de observaciones históricas) de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 31 de marzo de 2018, el *back-test* sitúa al modelo en la zona amarilla de Basilea con cinco fallas en los últimos 250 días hábiles de medición.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

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

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

- Stress Testing VaR

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

- I. Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- II. Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

III. Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

- Límites VaR

El Banco ha fijado límites a la métrica de riesgo mercado VaR (valor en riesgo), especificando sublímites a los portafolios del libro de negociación para las mesas de Negociación y Balance ALM.

d. Límites de posición

Complementando la medición de la métrica VaR y reforzando la estructura de límites de riesgo financiero, se cuentan con mediciones de sensibilidades a los distintos factores de riesgo de BCI, con lo que se acotan las diversas posiciones que podría adquirir BCI en los factores de riesgo de mercado.

e. Variaciones

- Análisis de sensibilidad del libro de banca

La constante gestión del balance realizada por el equipo de ALM, adicional al trabajo efectuado en la toma de pasivos de largo plazo ha permitido mantener el uso de límites para el Libro Banca de manera acotada.

En donde se observa que el riesgo de largo plazo MVS promedio 2018 fue de 6,40% (5,77% año 2017) del capital sobre un límite de 8,5%. Por su parte, el riesgo de corto plazo (SeR) muestra una media hasta marzo de 2018 de 4,02% versus una media de 3,41% en diciembre de 2017.

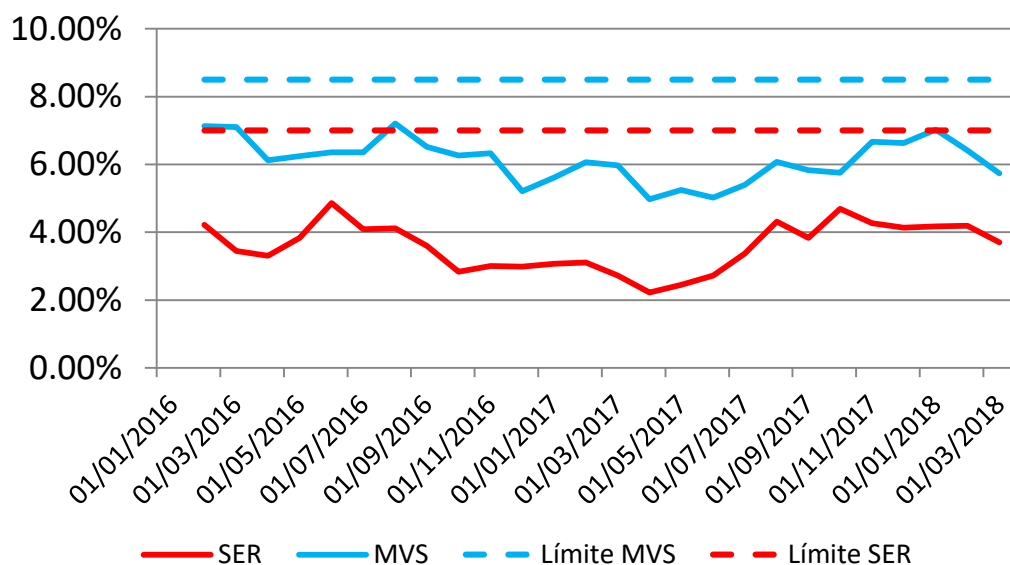
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 14. MVS - SeR
Al 31 de marzo de 2018*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

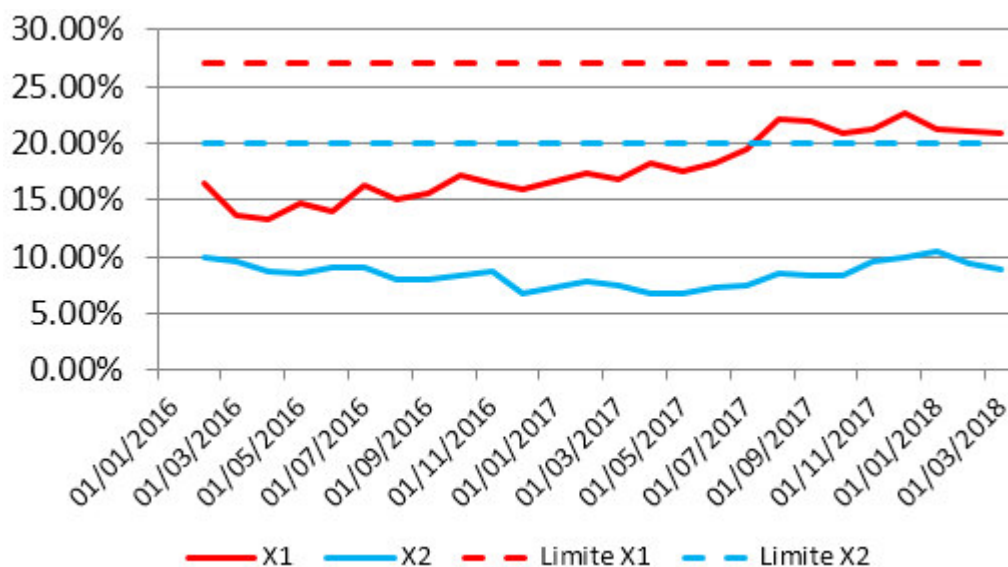
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites en lo que va del 2018, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

*Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2.
Banco Crédito e Inversiones y City National Bank ¹
Al 31 de marzo de 2018*



X1: Límite sobre margen financiero
X2: Límite sobre patrimonio efectivo

¹ Los valores de margen financiero se adicionan para X1 mientras que se usa el patrimonio efectivo consolidado para el factor X2.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Durante el primer trimestre del año 2018, el riesgo total consolidado promedió MM\$4.447 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando una disminución del 21% respecto diciembre 2017.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$3.689 mientras que el riesgo de moneda extranjera (FX) MM\$1.737. En negociación el promedio agregado fue de MM\$2.826 del cual MM\$2.767 por tasa de interés y MM\$552 por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios de inversiones disponibles para la venta el VaR total promedió MM\$989, donde MM\$365, corresponde a riesgo de tasa y MM\$887 a riesgo de moneda.

*Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de marzo de 2018 (MM\$)*

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
3 meses hasta el 31 de marzo de 2018				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.737	3.044	980	1.416
Riesgo tasa de interés	3.689	4.410	3.154	3.536
Diversificación (*)	978	2.052	340	835
VaR total	4.448	5.402	3.794	4.117
(b) VaR portfolio de negociación por tipo de riesgo (MM\$)				
3 meses hasta el 31 de marzo de 2018				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	552	1.506	97	583
Riesgo tasa de interés	2.767	3.429	2.348	2.528
Diversificación	492	1.509	99	337
VaR total	2.827	3.426	2.346	2.774
(c) VaR portfolio de inversiones disponibles para la venta por tipo de riesgo (MM\$)				
3 meses hasta el 31 de marzo de 2018				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	887	1.368	580	596
Riesgo tasa de interés	385	581	75	537
Diversificación	263	474	29	291
VaR total	1.009	1.475	626	842

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)*

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2017				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.115	6.467	442	2.455
Riesgo tasa de interés	4.962	7.310	3.924	4.066
Diversificación (*)	1.452	4.318	42	1.115
VaR total	5.625	9.459	4.324	5.406
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2017				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	650	3.593	18	690
Riesgo tasa de interés	3.591	4.846	2.575	3.073
Diversificación	588	2.971	35	500
VaR total	3.653	5.468	2.628	3.263
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2017				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	905	2.573	92	1.425
Riesgo tasa de interés	829	1.944	338	445
Diversificación	540	1.872	78	376
VaR total	1.194	2.645	508	1.494

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN**Sensibilidad de la tasa de interés**

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

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de marzo de 2018				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(157)	157	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(7)	7	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(90)	90
Al 31 de diciembre de 2017				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(58)	58	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(26)	26	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(80)	80

Riesgo de monedas

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

Al 31 de marzo de 2018

Cifras en MM\$

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	194.018	41.379	3.739
Créditos comerciales	2.018.723	30.299	1.416
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	65.661	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	19.518	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS– líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	135.842	111.655	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.458	-	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	21.971	-	3.627
Forward	5.979.553	182.679	79.107
Futuros	3.583	-	-
Swaps	9.913.978	129.803	461.440
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.389.328	5.877	2.920
Delta opciones	202.586	6.141	800
Total activos	19.946.219	507.833	553.049
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	557.400	43.594	57
Depósitos a plazo	1.001.027	5.081	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	7.664	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	838.163	648	17
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	722.404	14.898	438.239
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.110.346	227.180	82.174
Futuros	3.640	-	-
Swaps	9.878.638	232.964	11.219
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	430.103	3.519	373
Delta opciones	119.648	-	1.819
Total pasivos	19.669.033	527.884	533.898
Neto	277.186	(20.051)	19.151

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017

Cifras en MM\$

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	543.409	29.000	6.470
Créditos comerciales	1.810.182	30.877	1.099
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	60.639	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	18.305	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	138.971	112.412	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.482	14	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	22.971	-	3.636
Forward	4.787.175	96.716	169.975
Futuros	3.188	-	-
Swaps	9.843.901	133.771	460.614
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	897.469	15.040	3.225
Delta opciones	236.064	7.666	-
Total activos	18.363.756	425.496	645.019
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	569.036	37.239	280
Depósitos a plazo	933.255	5.168	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	5.077	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	815.961	1.756	250
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	735.303	14.776	435.869
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	4.759.571	130.857	176.165
Futuros	3.197	-	-
Swaps	9.746.092	236.606	11.659
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	395.570	10.230	676
Delta opciones	136.722	-	-
Total pasivos	18.099.784	436.632	624.899
Neto	263.972	(11.136)	20.120

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del período sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Cifras en MM\$	Al 31 de marzo de 2018			
	Disminución 10 %		Aumento 10 %	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	174.616	37.241	213.420	45.517
Créditos comerciales	1.816.850	27.269	2.220.595	33.329
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	59.095	-	72.227	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	17.566	-	21.470	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	122.257	100.490	149.426	122.821
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.312	-	1.603	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	19.774	-	24.168	-
Forward	5.381.598	164.411	6.577.509	200.947
Futuros	3.224	-	3.941	-
Swaps	8.922.580	116.823	10.905.376	142.783
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.250.396	5.289	1.528.261	6.464
Delta opciones	182.327	5.527	222.844	6.755
Total activos	17.951.595	457.050	21.940.840	558.616
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	501.660	39.234	613.140	47.953
Depósitos a plazo	900.924	4.573	1.101.130	5.589
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	6.898	-	8.430	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	754.347	583	921.980	712
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	650.164	13.408	794.645	16.388
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.499.312	204.462	6.721.381	249.898
Futuros	3.276	-	4.004	-
Swaps	8.890.774	209.667	10.866.502	256.260
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	387.093	3.167	473.113	3.871
Delta opciones	107.683	-	131.613	-
Total pasivos	17.702.131	475.094	21.635.938	580.671
Neto	249.464	(18.044)	304.902	(22.055)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Cifras en MM\$	Al 31 de diciembre de 2017			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	489.068	26.100	597.750	31.900
Créditos comerciales	1.629.164	27.789	1.991.200	33.965
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	54.575	-	66.703	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario Endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	16.474	-	20.135	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	125.074	101.171	152.868	123.653
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.334	13	1.630	16
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	20.674	-	25.269	-
Forward	4.308.458	87.044	5.265.893	106.388
Futuros	2.869	-	3.507	-
Swaps	8.859.511	120.394	10.828.291	147.149
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	807.722	13.536	987.216	16.544
Delta opciones	212.458	6.899	259.671	8.432
Total activos	16.527.381	382.946	20.200.133	468.047
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	512.132	33.515	625.939	40.963
Depósitos a plazo	839.929	4.652	1.026.580	5.685
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	4.569	-	5.585	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	734.365	1.581	897.558	1.932
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	661.773	13.298	808.833	16.253
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	4.283.614	117.771	5.235.528	143.943
Futuros	2.878	-	3.517	-
Swaps	8.771.483	212.945	10.720.702	260.267
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	356.013	9.207	435.127	11.253
Delta opciones	123.050	-	150.395	-
Total pasivos	16.289.806	392.969	19.909.764	480.296
Neto	237.575	(10.023)	290.369	(12.249)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de las condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en el Banco, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa del Banco.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precio del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinando basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del período sobre el cual se informa.

Si los precios de patrimonios hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del período al 31 de marzo de 2018, no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante, el efecto negativo en patrimonio ascendería a MM\$157.155 mientras que a diciembre de 2017 el impacto fue de MM\$182.216.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

f. Valor razonable

El área de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que Operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el *value-at-risk* son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan siempre que estén disponibles- cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs o datos de nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y *matrix pricing* (matriz de precios) u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los inputs nivel 3. En la nota 34 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* intermediarios para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the-counter* (OTC, operaciones fuera de la Bolsa realizadas entre Bancos, Clientes Corporativos, Intermediarios e Instituciones Financieras) se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos *brokers*, lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* de moneda y de tasas de interés, *swaps* de tasas, *cross currency swaps*, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual, para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos, como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos estos instrumentos se clasifican en el nivel 2 de valorización.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su *backtesting* (pruebas de observaciones históricas) auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables, se clasifican en el nivel 3.

g. Instrumentos derivados

Al 31 de marzo de 2018, el Banco tiene un pasivo neto por MM\$159.408 correspondiente al valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, e (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales & Trading* (ventas y negociación), ya sea por ventas a terceros o por cobertura de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset & Liability Management* (*ALM o gestión de activos y pasivos*) también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de *stress*.

h. Riesgo de contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante el uso de líneas de créditos y cálculo de provisiones por riesgo de crédito *Credit Value Adjustment (CVA)*.

Consumo de línea

El consumo de línea de crédito de un derivado *over-the-counter (OTC)* debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el Banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o *mark-to-market (MTM o valor de mercado)* es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptables y se logre una adecuada diversificación. La siguiente tabla detalla el consumo de línea por segmento para los cierres de marzo 2018 y diciembre 2017.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Segmento	Consumo de línea 31.03.2018	Consumo de línea 31.12.2017
	MM\$	MM\$
Banco Retail	2.764	3.918
Banco Retail	-	-
Banco Empresario	2.764	3.918
Banco Wholesale	644.377	881.987
Banco Comercial	156.419	212.207
División Comercial	-	-
C&IB	487.958	669.780
División Finanzas	706.914	833.424
Total	1.354.055	1.719.329

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor de mercado libre de riesgo crediticio sin riesgo de incumplimiento de la contraparte y el valor del derivado contratado que conlleva la posibilidad de incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociada al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento para los cierres de marzo 2018 y diciembre 2017.

Credit Value Adjustment			
Segmento	31.03.2018	31.12.2017	Variación
	MM\$	MM\$	MM\$
Banco Retail	214	224	(10)
Banco Retail	-	-	-
Banco Empresario	214	224	(10)
Banco Wholesale	16.018	19.191	(3.173)
Banco Comercial	3.517	3.906	(389)
División Comercial C&IB	12.501	15.285	(2.784)
División Finanzas	153	221	(68)
City National Bank	187	-	187
Total	16.572	19.636	(3.064)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

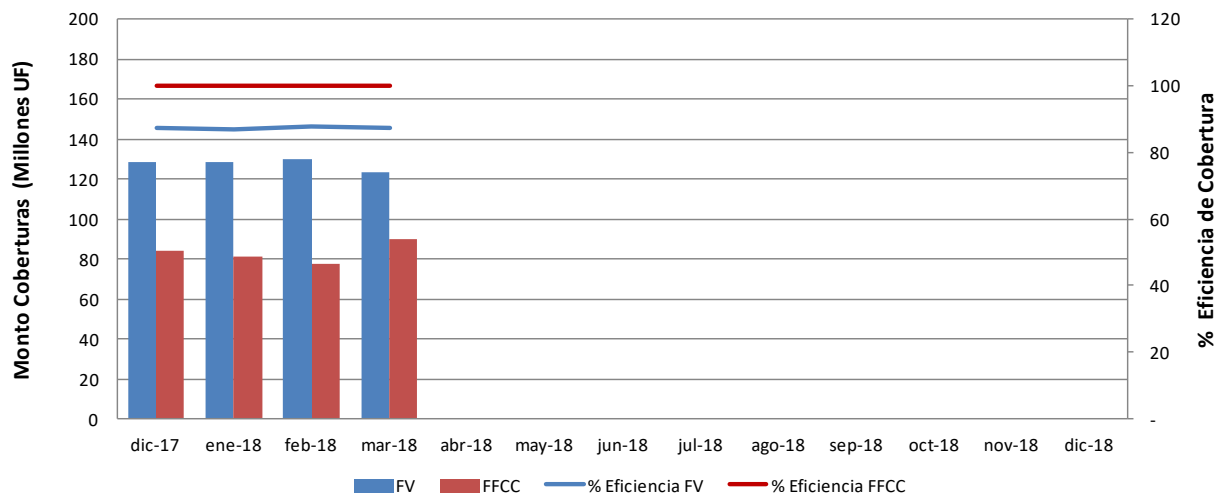
i. Coberturas contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 31 de marzo de 2018 el monto total en nominal de coberturas de flujo de caja asciende a los UF 89.674.035 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF 123.687.914.

*Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Al 31 de marzo de 2018 (MMUF)*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Riesgo de Crédito

Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio. En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, ésta es aprobada por duplas de ejecutivos de rango superior tanto del área comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en funcional tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

Es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN**Calidad de los créditos por clase de activo financiero**

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Al 31 de marzo de 2018						
Deuda	DEUDA			PROVISIÓN		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	41	165.109	165.150	-	59	59
A2	57.257	1.021.729	1.078.986	47	724	771
A3	117.424	2.119.990	2.237.414	257	2.638	2.895
A4	1.438	1.750.003	1.751.441	25	13.022	13.047
A5	48	1.663.425	1.663.473	2	8.642	8.644
A6	-	791.653	791.653	-	5.140	5.140
B1	-	182.843	182.843	-	5.565	5.565
B2	-	131.504	131.504	-	468	468
B3	-	59.941	59.941	-	9.838	9.838
B4	-	32.818	32.818	-	4.276	4.276
C1	-	92.776	92.776	-	1.856	1.856
C2	-	63.543	63.543	-	6.354	6.354
C3	-	115.908	115.908	-	28.977	28.977
C4	-	22.113	22.113	-	8.845	8.845
C5	-	10.748	10.748	-	6.987	6.987
C6	-	35.485	35.485	-	31.936	31.936
Grupal	-	11.030.004	11.030.004	-	236.481	236.481
filiales	98.008	6.012.817	6.110.825	167	40.461	40.628
Total	274.216	25.302.409	25.576.625	498	412.269	412.767

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017						
Deuda:	DEUDA			PROVISIÓN		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	-	158.733	158.733	-	56	56
A2	37.309	895.625	932.934	31	633	664
A3	91.968	2.086.727	2.178.695	201	2.447	2.648
A4	170	1.669.209	1.669.379	3	12.206	12.209
A5	-	1.533.827	1.533.827	-	7.867	7.867
A6	-	795.898	795.898	-	4.813	4.813
B1	-	201.757	201.757	-	5.616	5.616
B2	-	140.793	140.793	-	1.584	1.584
B3	-	65.796	65.796	-	9.935	9.935
B4	-	24.339	24.339	-	4.070	4.070
C1	-	96.570	96.570	-	1.931	1.931
C2	-	38.610	38.610	-	3.861	3.861
C3	-	121.219	121.219	-	30.305	30.305
C4	-	20.946	20.946	-	8.379	8.379
C5	-	11.133	11.133	-	7.236	7.236
C6	-	35.507	35.507	-	31.956	31.956
Grupal	-	10.744.269	10.744.269	-	228.927	228.927
filiales	49.926	5.890.502	5.940.428	73	39.219	39.292
Total	179.373	24.531.460	24.710.833	308	401.041	401.349

El análisis de antigüedad de los saldos de las cuotas en mora por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	44.699	30.061	49.365	53.656	191.986	189.066	286.050	272.783
Total	44.699	30.061	49.365	53.656	191.986	189.066	286.050	272.783

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN**Exposición máxima al riesgo crediticio**

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de la economía y del mercado.

Al 31 de marzo de 2018

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación	2,060.371	-	2,060.371	-	2,060.371
Adeudado por bancos	274.216	(498)	273.718	-	273.718
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (1)	32,480.005	(432.057)	32,047.948	(10,829.295)	21,218.653
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2,388.763	-	2,388.763	-	2,388.763
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	786	-	786	-	786
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (2)	1,362.671	(16.984)	1,345.687	-	1,345.687

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$25.302.409 (ver nota 10) y créditos contingentes por MM\$7.177.596 (ver nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (2) Para el período 2018 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2017

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación	2,197.716	-	2,197.716	-	2,197.716
Adeudado por bancos	179.373	(308)	179.065	-	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (3)	31,573.420	(420.220)	31,153.200	(10,555.918)	20,597.282
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2,531.682	-	2,531.682	-	2,531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	800	-	800	-	800
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (4)	1,385.971	(20.233)	1,365.738	-	1,365.738

- (3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$24.531.460 (ver nota 10) y créditos contingentes por MM\$7.041.960 (ver nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (4) Para el ejercicio 2017 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales en el día a día y toma decisiones en comités específicos para la gestión de las distintas materias, donde los responsables de las áreas y los procesos participan activamente. Estos comités son: comité de riesgos operacionales, comité de seguridad de la información y riesgos tecnológicos, comité de continuidad de negocio, y comité de gestión de riesgo en servicios externalizados. Dichos comités sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución del programa de identificación y evaluación de riesgos, así como la gestión de las causas raíces para mitigar dichos riesgos.

Respecto a la gestión del riesgo operacional en filiales, durante el año 2017 se han reforzado los equipos de riesgo operacional en las filiales del Banco, quienes ejecutan el programa de gestión de riesgo en cada filial con un gobierno corporativo independiente, coordinado y alineado con las políticas y gobierno de riesgo corporativo.

Durante el 2017, la estrategia de gestión del riesgo operacional incorporó el uso de modelos estadísticos para anticiparse a los riesgos, el fortalecimiento de la gestión de riesgos en un entorno digital y la mantención de una cultura de riesgo robusta mediante difusión y capacitación a los colaboradores en estas materias.

Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité Ejecutivo del Directorio, una organización conformada por áreas especializadas, donde destaca la creación de una Gerencia dedicada a la gestión de los riesgos de ciberseguridad, que se suma a las unidades existentes orientadas a la operación de la seguridad y la gestión especializada de estos riesgos.

El Banco cuenta con un Comité de Seguridad de la Información y Riesgo Tecnológico, conformado por representantes de diversas áreas del Banco, que vela por mantener el marco normativo actualizado, la ejecución del plan anual de seguridad y el cumplimiento de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia contempló diversas inversiones durante el 2017 para fortalecer la infraestructura tecnológica y los procedimientos específicos de operación y monitoreo de ciberseguridad, orientada a prevenir, detectar y detener ataques a la seguridad de la información y fraudes.

Continuidad del negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

El Banco, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio. La cobertura del plan ha aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Durante el 2017, se han realizado inversiones significativas en el robustecimiento de las tecnologías de la información y las comunicaciones que aumentan las capacidades del Banco para mantener la continuidad de sus servicios a los clientes y la comunidad, frente a los escenarios contingencia que pueden ocurrir. A su vez, se han realizado actividades orientadas a la mantención y mejora del plan de continuidad del negocio y plan de recuperación ante desastres, incluyendo un escenario de ciberseguridad, entre las que se contempla la actualización de los planes, pruebas y capacitación de los colaboradores. Las pruebas se han realizado en horario hábil y con atención al público, con el objetivo de validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad establecidas, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos, pruebas tecnológicas y simulacros de evacuación.

Prevención de fraudes

Esta función es responsable de implementar una estrategia corporativa de prevención de fraudes, tanto internos como externos, que resguarde el patrimonio de nuestros clientes, del Banco y proteja la reputación de BCI. Para ello se han implementado nuevos procesos, tecnologías, metodologías y modelos que permitan prevenir y anticiparse a los riesgos de fraude, así como se han realizado actividades para reforzar la cultura y el apego al marco ético para el buen actuar de los colaboradores del Banco y sus filiales.

En este ámbito se ha reforzado la difusión del Código de Ética, Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad, Manual de Prevención al Riesgo Penal, y Conductas de Quiebre de Confianza.

Gestión de riesgo operacional en proveedores

La Gerencia de Riesgo Operacional cuenta con un programa de gestión de riesgos en Servicios Externalizados para el Banco, el que tiene por finalidad identificar y gestionar oportunamente los riesgos que puedan existir en un proceso contratado a un tercero durante el ciclo de vida del servicio externalizado, es decir, desde que se contrata el servicio hasta que se extingue la relación contractual. En función de los riesgos identificados se toman decisiones para mantener los riesgos dentro de niveles aceptables para BCI.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II, cálculo donde se integra el riesgo operacional con el riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Marzo 2018

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	1.933.971	-	-	-	1.933.971	-	-	-	1.933.971
Operaciones con liquidación en curso	307.982	-	-	-	307.982	-	-	-	307.982
Instrumentos para negociación	-	2.060.371	-	-	2.060.371	-	-	-	2.060.371
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	92.373	60.192	44.314	196.879	-	-	-	196.879
Contratos de derivados financieros	-	197.495	94.041	177.804	469.340	454.093	422.254	876.347	1.345.687
Adeudado por bancos (*)	-	30.024	29.277	211.891	271.192	3.024	-	3.024	274.216
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.737.812	2.058.623	4.015.395	7.811.830	8.400.690	8.689.523	17.090.213	24.902.043
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	35.912	59.635	64.862	160.409	569.641	1.658.713	2.228.354	2.388.763
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	786	786	786
Total activos	2.241.953	4.153.987	2.301.768	4.514.266	13.211.974	9.427.448	10.771.276	20.198.724	33.410.698
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.355.168	-	-	-	9.355.168	-	-	-	9.355.168
Operaciones con liquidación en curso	207.324	-	-	-	207.324	-	-	-	207.324
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	500.991	11.173	201.952	714.116	46.959	264	47.223	761.339
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	4.694.728	3.298.430	3.072.303	11.065.461	280.949	14	280.963	11.346.424
Contratos de derivados financieros	-	203.761	106.104	213.518	523.383	537.764	443.946	981.710	1.505.093
Obligaciones con bancos	-	988.779	414.598	282.377	1.685.754	160.253	-	160.253	1.846.007
Instrumentos de deuda emitidos	-	18.966	7.493	373.657	400.116	2.082.212	2.960.225	5.042.437	5.442.553
Otras obligaciones financieras	-	631.570	88.035	24.144	743.749	12.225	756	12.981	756.730
Total pasivos	9.562.492	7.038.795	3.925.833	4.167.951	24.695.071	3.120.362	3.405.205	6.525.567	31.220.638

(*) Presenta valores brutos.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, CONTINUACIÓN

Diciembre 2017

	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	1.495.732	-	-	-	1.495.732	-	-	-	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	259.977	-	-	-	259.977	-	-	-	259.977
Instrumentos para negociación	-	2.197.716	-	-	2.197.716	-	-	-	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	152.587	69.244	28.742	250.573	2.026	-	2.026	252.599
Contratos de derivados financieros	-	225.699	80.994	195.236	501.929	434.474	429.335	863.809	1.365.738
Adeudado por bancos (*)	-	10.640	26.332	137.016	173.988	5.385	-	5.385	179.373
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	2.446.925	1.416.462	3.930.624	7.794.011	10.074.416	6.463.808	16.538.224	24.332.235
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	115.281	60.461	31.570	207.312	668.892	1.655.478	2.324.370	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	800	800	800
Total activos	1.755.709	5.148.848	1.653.493	4.323.188	12.881.238	11.185.193	8.549.421	19.734.614	32.615.852
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.534.124	-	-	-	9.534.124	-	-	-	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	109.341	-	-	-	109.341	-	-	-	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	500.486	106.120	156.802	763.408	106.003	27	106.030	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	4.712.600	3.254.235	2.414.673	10.381.508	310.795	43	310.838	10.692.346
Contratos de derivados financieros	-	239.755	65.274	270.119	575.148	495.657	408.797	904.454	1.479.602
Obligaciones con bancos	-	943.166	406.204	334.207	1.683.577	70.779	-	70.779	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	-	53.226	106	379.037	432.369	1.762.920	2.825.018	4.587.938	5.020.307
Otras obligaciones financieras	-	643.954	408	21.969	666.331	11.894	1.154	13.048	679.379
Total pasivos	9.643.465	7.093.187	3.832.347	3.576.807	24.145.806	2.758.048	3.235.039	5.993.087	30.138.893

(*) Presenta valores brutos.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 37 - MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera y activos y pasivos pagaderos en moneda chilena por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	1.209.048	809.472	724.923	686.260	1.933.971	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	81.246	74.627	226.736	185.350	307.982	259.977
Instrumentos para negociación	158.651	117.393	1.901.720	2.080.323	2.060.371	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	196.879	252.599	196.879	252.599
Contratos de derivados financieros	22.322	15.262	1.323.365	1.350.476	1.345.687	1.365.738
Adeudado por bancos	273.718	179.065	-	-	273.718	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7.249.774	6.921.596	17.640.366	17.208.823	24.890.140	24.130.419
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.766.734	1.866.409	622.029	665.273	2.388.763	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	786	800	-	-	786	800
Inversiones en sociedades	-	-	150.958	207.718	150.958	207.718
Intangibles	2.221	2.367	168.465	173.530	170.686	175.897
Activo fijo	45.938	46.494	220.840	223.797	266.778	270.291
Impuestos corrientes	11.652	12.251	2.687	2.061	14.339	14.312
Impuesto diferidos	32.591	31.014	26.322	17.146	58.913	48.160
Otros activos	435.892	422.957	291.061	330.333	726.953	753.290
TOTAL ACTIVOS	11.290.573	10.499.707	23.496.351	23.383.689	34.786.924	33.883.396
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.587.291	4.607.427	4.767.877	4.926.697	9.355.168	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	148.584	85.689	58.740	23.652	207.324	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	168.491	142.795	592.848	726.643	761.339	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.989.642	2.637.417	8.356.782	8.054.929	11.346.424	10.692.346
Contratos de derivados financieros	21.750	10.357	1.483.343	1.469.245	1.505.093	1.479.602
Obligaciones con bancos	1.366.720	1.296.523	479.287	457.833	1.846.007	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	1.154.327	1.175.869	4.288.226	3.844.438	5.442.553	5.020.307
Otras obligaciones financieras	701.088	623.006	55.642	56.373	756.730	679.379
Impuestos corrientes	-	-	17.511	7.480	17.511	7.480
Impuestos diferidos	-	-	1.130	980	1.130	980
Provisiones	23.587	33.489	155.300	241.184	178.887	274.673
Otros pasivos	83.841	124.824	516.948	608.260	600.789	733.084
TOTAL PASIVOS	11.245.321	10.737.396	20.773.634	20.417.714	32.018.955	31.155.110

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 2 de abril de 2018, se recibió aprobación de la adquisición de TotalBank por parte del Office of the Comptroller of the Currency (OCC), uno de los organismo de Estados Unidos que fiscaliza a las Instituciones Bancarias en dicho país.

Con fecha 4 de junio de 2018 se informó hecho esencial a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, comunicando con esta misma fecha se han recibido todas las autorizaciones regulatorias necesarias para la adquisición de TotalBank, un banco constituido y vigente bajo las leyes del Estado de Florida, EE.UU. (“TotalBank”), mediante una fusión por incorporación de TotalBank en City National Bank of Florida (“CNB”), sociedad filial de Banco de Créditos e Inversiones (“Bci”) constituida y vigente bajo las leyes del Estado de Florida, EE.UU. (la “Transacción”), la que fue informada a esa Superintendencia con fecha 30 de noviembre de 2017.

En el mismo hecho esencial se dejó constancia que la autorización por parte de la Oficina del Controlador de la Moneda de los Estados Unidos de America (Office of The Comptroller of The Currency) fue otorgada fecha 2 de abril de 2018, la autorización por parte del Banco Central de Chile fue otorgada con fecha 31 de mayo de 2018, y la autorización por parte de esa Superintendencia fue otorgada con fecha 1° de junio de 2018.

Habiéndose obtenido las autorizaciones regulatorias necesarias, y de conformidad con lo acordado en los documentos de la Transacción, el Banco está realizando todas las gestiones para proceder con el cierre de la misma, lo cual será oportunamente informado a esa Superintendencia y al Mercado.

- Con fecha 27 de abril de 2018, la Fiscalía Nacional Económica informó su aprobación dela transacción de adquisición de las filiales de Walmart Chile S.A. e Inversiones y Rentas Presto Limitada que a continuación se indican:

- Lider Corredor de Seguros y Gestión Financiera Limitada
- Operadora de Tarjetas Lider Servicios Financieros Limitada
- Servicios y Administración de Créditos Comerciales Lider S.A.
- Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada
- Servicios y Cobranza Limitada

Respecto de esta transacción se continúa trabajando en el proceso de integración y de autorización por parte de la SBIF.

- Con fecha 12 de abril de 2018 se solicitó mediante carta formal a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la inscripción de emisión de bonos bancarios corrientes por línea de títulos de deuda (40.000.000 UF), y emisión de bonos bancarios corrientes desmaterializados al portador con cargo a dicha línea de deuda (15.000.000 UF).

Con fecha 10 de mayo de 2018 se recibió carta de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en la que se informan y envían los certificados de las inscripciones solicitadas en la citada carta del 12 de abril, que están establecidas en la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 31 DE MARZO DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES, CONTINUACIÓN

Entre el 1 de abril de 2018 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Juan Gerter Calderón
Gerente de Contabilidad Corporativo

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General